Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.

Konszolidált éves beszámoló
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók szabványai (IFRS) szerint
2007. december 31.
Független könyvvizsgálói jelentéssel

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Independent Audirors' Report

Konszolidált mérleg

Konszolidált eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Konszolidált üzleti jelentés

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632
Hungary

Tel: +36 1 451-8100
Fax: +36 1 451-8199
E-mail: mailbox.ey@hu.ey.com
www.ey.com
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
tulajdonosa részére

1.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2007. évi összevont (konszolidált)éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 421 650 mFt a mérleg szerinti eredmény 36 547 mFt nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2006. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2007. március 19-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolónak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függnek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 28-as pontjára. A Bank csoport egyik tagjánál, a K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank csoport 20 879 millió forint céltartalékot képzett és a várt megtérülésekkel kapcsolatosan 8 352 millió forint eszközt számolt el. A jelentős bizonytalanságok miatt az ügy végső kimenetelét jelenleg nem lehet megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett céltartalék és az elszámolt eszköz összegétől.

Budapest, 2008. március 6.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632
Hungary

Tel: +36 1 451-8100
Fax: +36 1 451-8199
E-mail: mailbox.ey@hu.ey.com
www.ey.com
Cg. 01-09-267553

This is a translation of the Hungarian Report

Independent Auditors' Report

To the Shareholder of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.) We have audited the accompanying 2007 consolidated annual financial statements of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("the Company"), which comprises the consolidated balance sheet as at 31 December 2007 - showing a balance sheet total of HUF 2,421,650 million and a profit for the year of HUF 36,547 million -, the related consolidated profit and loss account for the year then ended, changes in shareholder's equity, consolidated cash flows for the year then ended and the summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

2.) We issued an unqualified opinion on the Company's consolidated annual financial statements prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU as at 31 December 2006 on 19 March, 2007.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

3.) Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

4.) Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on the audit and to assess whether the consolidated business report is consistent with the consolidated financial statements. We conducted our audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

5.) An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements. Our work regarding the consolidated business report is restricted to assessing whether the consolidated business report is consistent with the consolidated financial statements and does not include reviewing other information originated from non-audited financial records.

6.) We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

A member of Ernst & Young Global

Opinion

7.) We have audited the elements of and disclosures in the consolidated annual financial statements, along with underlying records and supporting documentation, of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság in accordance with Hungarian National Auditing Standards and have gained sufficient and appropriate evidence that the consolidated annual financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU. In our opinion the consolidated annual financial statements give a true and fair view of the equity and financial position of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság as at 31 December 2007 and of the results of its operations for the year then ended. The consolidated business report corresponds to the disclosures in the consolidated financial statements.

8.) Without qualifying our opinion we draw attention to note 28 of these consolidated financial statements. In 2003 a significant fraud was discovered at K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaság, a member of the Group. As at 31 December 2007 the Group has a provision of HUF 20,879 million for its potential liability to clients as a result of the fraud, and an asset of HUF 8,352 million for the expected reimbursements. The ultimate outcome of this matter cannot presently be determined and due to its fundamental uncertainty the actual loss incurred by the Group might be significantly different from the provision and the asset created.

Budapest, 6 March, 2008

Ernst & Young Kft.
Registration No. 001165

Szabó Gergely
Registered Auditor
Chamber membership No.: 005676

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2007. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

MÉRLEG 4
EREDMÉNYKIMUTATÁS 5
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA 6
CASH FLOW KIMUTATÁS 7
1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK 9
2 – SZÁMVITELI POLITIKA 9
2.1 A beszámoló készítésének alapja 9
2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat 9
2.1.2 A konszolidáció alapjai 9
2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések 10
2.3 Változások a számviteli politikában 11
2.4 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása 12
2.4.1 Idegen pénznemek átváltása 12
2.4.2 Pénzügyi instrumentumok 12
2.4.2.1 Üzletkötés-napi és teljesítés-napi könyvelés 12
2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok 12
2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák 13
2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek 14
2.4.2.4.1 Hitelek és követelések 14
2.4.2.4.2 Bankoknál elhelyezett betétek és egyéb pénzpiaci kihelyezések 14
2.4.2.4.3 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 14
2.4.2.4.4 Ügyfélbetétek és betéti okiratok 14
2.4.2.4.5 Lejáratig tartott instrumentumok 14
2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok 15
2.4.3 Visszavásárlási és viszonteladási megállapodások 15
2.4.4 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele 16
2.4.5 Pénzügyi eszközök értékvesztése 16
2.4.5.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök 16
2.4.5.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök 17
2.4.5.3 Újratárgyalt hitelek 17
2.4.6 Beszámítás 17
2.4.7 Pénzügyi eszközök kivezetése 17
2.4.8 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése 18
2.4.9 Lízingügyletek 18
2.4.9.1 Csoport mint lízingbe vevő 18
2.4.9.2 Csoport mint lízingbe adó 18
2.4.10 Bevételek elszámolása 18
2.4.11 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye 18
2.4.12 Pénzeszközök 19
2.4.13 Tárgyi eszközök 19
2.4.14 Immateriális javak 19
2.4.15 Függő kötelezettségek 19
2.4.16 Céltartalékok 20
2.4.17 Adózás 20
2.4.18 Letétkezelésre átvett eszközök 20
2.4.19 Törzsrészvények osztaléka 20
2.4.20 Hitelbiztosítékként átvett eszközök 20
2.5 A számviteli politika jövőbeli változásai 21
2.6 Átsorolások 22
3 – KÉSZPÉNZ ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKNÁL ELHELYEZETT BETÉTEK 24
4 – ÜGYFELEKNEK NYÚJTOTT HITELEK 25
5 – KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK 26
6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK 28
7 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK 29
8 – TÁRGYI ESZKÖZÖK 31

9 – IMMATERIÁLIS JAVAK 32
10 – EGYÉB ESZKÖZÖK 32
11 – ÜGYFÉLBETÉTEK ÉS BETÉTI OKIRATOK 33
12 – HITELINTÉZETEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK 33
13 – REFINANSZÍROZÁSI HITELEK 33
14 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK 34
15 – ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE 34
16 – JEGYZETT TŐKE 34
17 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY 35
18 – TŐKEMEGFELELÉS 35
19 – ÁLTALÁNOS TARTALÉK 36
20 – LE NEM KÖTÖTT TARTALÉK 36
21 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL 37
22 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL 38
23 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE 38
24 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE 39
25 – OSZTALÉK BEVÉTEL 39
26 – EGYÉB BEVÉTEL 39
27 – ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK 40
28 – ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉK 41
29 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE 44
30 – NYERESÉGADÓ 44
31 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL 46
32 – VALÓS ÉRTÉK 50
33 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK 52
34 – FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK 54
35 – KOCKÁZATKEZELÉS 55
35.1 Általános tudnivalók 55
35.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése 57
35.3 Piaci kockázat 60
35.4 Hitelezési kockázat 63
35.5 Működési kockázat 71
36 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK 71
37 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN 72
38 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK 72
39 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA 73

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2007. DECEMBER 31.

MÉRLEG

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2007	Átsorolva 2006
ESZKÖZÖK			
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	3	176 853	146 623
Kereskedési célú értékpapírok	5	42 177	9 973
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6	11 065	8 951
Más bankokkal szembeni követelések		194 495	162 616
Derivatív pénzügyi eszközök	7	29 797	46 606
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	4	1 528 672	1 444 817
Befektetési célú értékpapírok	5	335 370	251 021
Visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírok	5	30 994	17 278
Egyéb eszközök	10	33 525	28 403
Adójellegű követelések		2 658	1 897
Halasztott adó követelés	30	315	341
Befektetések társult vállalkozásokban	37	2 065	2 068
Immateriális javak	9	5 015	6 543
Tárgyi eszközök	8	28 649	25 890
Eszközök összesen		2 421 650	2 153 027
FORRÁSOK			
Kereskedési célú kötelezettségek	5	5 824	8 076
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	6	110 909	40 300
Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben	12	390 767	356 431
Derivatív pénzügyi források	7	24 284	31 662
Ügyfélbetétek és betéti okiratok	11	1 361 294	1 284 393
Refinanszírozási hitelek	13	191 593	162 174
Egyéb kötelezettségek	14	78 569	52 472
Adójellegű kötelezettségek		132	1 205
Halasztott adó kötelezettség	30	2 488	1 203
Céltartalékok	28	28 725	26 429
Alárendelt kölcsöntőke	15	19 855	19 790
Kötelezettségek összesen		2 214 440	1 984 135
Jegyzett tőke	16	66 307	52 507
Ázsió		48 775	48 775
Általános tartalék	19	9 358	6 118
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka		(942)	449
Cash flow fedezeti tartalék		1 373	1 189
Felhalmozott eredmény		82 339	59 854
Saját tőke összesen		207 210	168 892
Források összesen		2 421 650	2 153 027

A Vezetőség 2008. március 6-án hagyta jóvá a beszámolót.

Marko Voljc
vezérigazgató

Gombás Attila
Pénzügy és kockázat-kezelési divízió vezetője

A 9–73. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2007	Átsorolva 2006
Kamat és kamatjellegű bevételek		152 732	127 868
Kamat és kamatjellegű ráfordítások		(95 828)	(72 348)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	21	56 904	55 520
Díj és jutalék bevételek		43 094	41 335
Díj és jutalék ráfordítások		(13 059)	(11 412)
Nettó díj és jutalék bevétel	22	30 035	29 923
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	23	33 664	29 278
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	24	560	364
Osztalék bevétel	25	26	165
Egyéb bevétel	26	11 234	3 811
Bevétel összesen		132 423	119 061
Általános adminisztratív költségek	27	(71 557)	(71 478)
Értékvesztés:			
Hitelek és függő kötelezettségek	28	(10 838)	(26 166)
Értékesíthető pénzügyi eszközök	28	(209)	5
Egyéb	28	(560)	(195)
Társult vállalkozások eredménye	29	597	302
Adózás előtti eredmény		49 856	21 529
Nyereségadó	23	(13 309)	(8 294)
Adózott eredmény		36 547	13 235
Egy részvényre jutó eredmény (forintban)	17	0,67	0,25

A Vezetőség 2008. március 6-án hagyta jóvá a beszámolót.

Marko Voljc
vezérigazgató

Gombás Attila
Pénzügy és kockázat-kezelési divízió vezetője

A 9–73. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

Adatok millió Ft-ban

	Jegyzett tőke	Ázsió	Általános tartalék	Értékesíthető pü.instrum. átértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Felhalmozott eredmény	Összesen
Állomány 2005. december 31-én	*52 507*	*48 775*	*4 916*	*654*	*849*	*47 821*	*155 522*
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó nem realizált átértékelése	-	-	-	65	-	-	65
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált átértékelésének eredményben elszámolt része értékesítés miatt	-	-	-	(364)	-	-	(364)
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó átértékelésének halasztott adó hatása	-	-	-	94	-	-	94
Cash flow fedezeti ügyletek nettó nem realizált átértékelése	-	-	-	-	1 394	-	1 394
Cash flow fedezeti ügyletek nettó realizált átértékelésének eredményben elszámolt része lejárat miatt	-	-	-	-	(1 019)	-	(1 019)
Cash flow fedezeti ügyletek nettó átértékelésének halasztott adó hatása	-	-	-	-	(35)	-	(35)
Közvetlenül a tőkében elszámolt eredmény összesen	-	-	-	(205)	340	-	135
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	13 235	13 235
Általános tartalék képzés	-	-	1 202	-	-	(1 202)	-
Állomány 2006. december 31-én	*52 507*	*48 775*	*6 118*	*449*	*1 189*	*59 854*	*168 892*
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó nem realizált átértékelése	-	-	-	(1 507)	-	-	(1 507)
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált átértékelésének eredményben elszámolt része értékvesztés miatt	-	-	-	34	-	-	34
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált átértékelésének eredményben elszámolt része értékesítés miatt	-	-	-	(290)	-	-	(290)
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó átértékelésének halasztott adó hatása	-	-	-	372	-	-	372
Cash flow fedezeti ügyletek nettó nem realizált átértékelése	-	-	-	-	1 440	-	1 440
Cash flow fedezeti ügyletek nettó realizált átértékelésének eredményben elszámolt része lejárat miatt	-	-	-	-	(1 175)	-	(1 175)
Cash flow fedezeti ügyletek nettó átértékelésének halasztott adó hatása	-	-	-	-	(81)	-	(81)
Közvetlenül a tőkében elszámolt eredmény összesen	-	-	-	(1 391)	184	-	(1 207)
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	36 547	36 547
Tőkeemelés	13 800	-	-	-	-	-	13 800
Fizetett osztalék	-	-	-	-	-	(10 822)	(10 822)
Általános tartalék képzés	-	-	3 240	-	-	(3 240)	-
Állomány 2007. december 31-én	*66 307*	*48 775*	*9 358*	*(942)*	*1 373*	*82 339*	*207 210*

A 9–73. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

CASH FLOW KIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2007	Átsorolva 2006
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Adózás előtti eredmény		49 856	21 529
Módosító tételek:			
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett összeg		(256)	(364)
Cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe átvezetett összeg		(1 175)	(1 019)
Tárgyi eszközök, immateriális javak és értékesíthető pénzügyi instrumentumok értékcsökkenése, amortizációja és értékvesztése	8,9,28	8 639	8 070
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	24	(560)	(364)
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre	28	10 838	26 199
Egyéb céltartalék	28	(1 034)	13 082
Nem realizált átértékelési nyereség		(570)	2 861
Társult vállalkozások eredménye	29	(597)	(302)
Leányvállalatok értékesítésének bevétele	26	(8 664)	(558)
Tárgyi eszközök értékesítésének nettó nyeresége	8,9	(158)	(255)
(Növekedés)/csökkenés a működési eszközökben:			
Kereskedési célú értékpapírok		(32 169)	(4 857)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		(2 761)	834
Más bankokkal szembeni követelések		(3 878)	(8 890)
Ügyfeleknek nyújtott hitelek		(92 582)	(155 424)
Befektetési célú értékpapírok		(91 420)	15 636
Visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírok		(13 716)	22 559
Egyéb eszközök		6 014	(7 440)
Befektetések társult vállalkozásokban		-	730
(Növekedés)/csökkenés a működési forrásokban:			
Kereskedési célú kötelezettségek		(2 252)	503
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		71 336	39 761
Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben		34 336	68 496
Ügyfélbetétek és betéti okiratok		76 901	64 579
Refinanszírozási hitelek		29 419	(3 375)
Egyéb kötelezettségek		1 219	(5 044)
Céltartalékok		26 097	(6 248)
Adófizetés		(13 541)	(9 635)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		49 322	81 064

A 9–73. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2007	Átsorolva 2006
BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Lejáratig tartott értékpapírok állományának növekedése		-	(56 699)
Lejáratig tartott értékpapírok állományának csökkenése		5 210	1 200
Részesedés csökkenés leányvállalatokban csökkentve a leányvállalat kivezetett pénzeszközeivel		9 112	487
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék		600	938
Immateriális javak beszerzése		(1 855)	-
Immateriális javak értékesítése		4	-
Tárgyi eszközök beszerzése		(8 045)	(4 618)
Tárgyi eszközök értékesítése		947	1 016
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow		5 973	(57 676)
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Alárendelt kölcsöntőke állományának növekedése		65	4 967
Tőkeemelés		13 800	-
Fizetett osztalék		(10 822)	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		3 043	4 967
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)		58 338	28 355
Pénzeszköz állomány év elején	3	230 723	202 368
Pénzeszköz állomány év végén	3	289 061	230 723

Kamatból és osztalékból származó működési cash flowk

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Kapott kamat	132 540	111 081
Fizetett kamat	(74 770)	(57 292)
Kapott osztalék	4 164	1 551
Fizetett osztalék	(10 822)	-

A kapott osztalék konszolidált leányvállalatoktól kapott osztalékot is tartalmaz.

A 9–73. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2007. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

A Kereskedelmi és Hitelbank ZRt. („Bank") a Magyar Köztársaságban létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és leányvállalatai (a továbbiakban a „Csoport") a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtják a 203 fiókból álló országos hálózaton keresztül. A K&H Bank székhelye: Budapest, Vigadó tér 1.

A K&H Bank anyavállalata a KBC Bank N.V., végső tulajdonosa pedig a KBC Group N.V.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA

A pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott főbb számviteli alapelveket az alábbiakban foglaljuk össze.

2.1 A beszámoló készítésének alapja

A konszolidált beszámolóban az eszközök és források alapvetően bekerülési értéken szerepelnek, az értékesíthető pénzügyi instrumentumok, a származékos ügyletek és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivételével, amelyek valós értéken kerülnek megjelenítésre. Valós érték fedezeti ügyletek esetén az eszközök és források könyv szerinti értéke, mely más esetben amortizált bekerülési érték lenne, korrigálásra kerül az instrumentum fedezett kockázatára vonatkozó valós értékében bekövetkező változásokkal.

A Csoport a Magyarországon hatályos kereskedelmi banki és pénzügyi jogszabályok előírásainak megfelelően vezeti számviteli nyilvántartásait és állítja össze főkönyvét. A Csoport magyar forintban („Ft") vezeti könyveit. Amennyiben másképp nincs jelezve, az egyenlegek millió forintban („millió Ft") kerültek feltüntetésre.

2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat

Ezen konszolidált pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók Szabványai (IFRS), és annak minden, alkalmazható, és az EU által átvett szabályai szerint készült.

A magyar számviteli törvény 2005. január 1-jétől hatályos változása lehetővé teszi, hogy a Csoport a konszolidált pénzügyi beszámolóját az EU által is átvett IFRS szerint készítse. A beszámoló készítésekor az EU jóváhagyási eljárásának és a Csoport tevékenységének köszönhetően nincs különbség a Csoport által alkalmazott IFRS és az EU által átvett IFRS között.

Bizonyos, a törvény által előírt számviteli alapelvek különböznek az IFRS-től. Annak érdekében, hogy a Csoport pénzügyi helyzete és működési eredménye az IFRS szerint kerüljön bemutatásra, a Csoport magyar törvények szerinti konszolidált beszámolójában módosításokat kellett végrehajtani. A módosítások részletes leírása e kiegészítő melléklet 39-es fejezete alatt találhatók meg.

2.1.2 A konszolidáció alapjai

A konszolidált pénzügyi beszámoló tartalmazza a Bank, valamint mindazon vállalkozások pénzügyi beszámolóit, amelyekben a Bank a 2007. december 31-i állapot szerint többségi irányítást biztosító befolyással rendelkezett. A Bank és az irányítása alá tartozó vállalkozások együtt alkotják a „Csoport"-ot. Többségi irányítást biztosító befolyásról akkor beszélünk, ha a Bank közvetlenül vagy közvetve a jegyzett tőke több mint 50%-át birtokolja, vagy a szavazati jogok több mint 50%-ával rendelkezik, vagy jogában áll az igazgatótanács tagjainak többségét kijelölni vagy eltávolítani. Valamennyi lényeges csoporton belüli tranzakció, valamint azok hatása eliminálásra kerül.

Társultnak számít az a vállalkozás, melyben a Bank közvetlenül vagy közvetve a szavazati jogok 20%-ot meghaladó, ám 50%-nál kisebb hányadával rendelkezik, és a társaságban a Csoport jelentős, de többségi irányítást nem biztosító befolyással bír. A társult vállalkozások konszolidációja az equity módszerrel történik, azaz eredményüknek a Csoportra jutó arányos része szerepel az eredménykimutatásban. Konszolidáció után a mérlegben a Csoport társult vállalkozásban lévő befektetésének könyv szerinti értéke a társult vállalkozás nettó eszközértékéből a Csoportra jutó részt testesíti meg.

Közös vezetésű vállalatok azok, amelyeket a Bank és egy másik fél közösen irányít. A közös vezetésű vállalatok konszolidálása tőkearányos módszerrel történik.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Csoport leányvállalatai és társult vállalkozásai e kiegészítő melléklet 36-os fejezetében kerülnek bemutatásra.

2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések

A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során a menedzsment döntéseire alapozva becsléseket használt a konszolidált beszámoló adatainak előállításához. Ezek közül a következők a legjelentősebbek:

A pénzügyi instrumentumok valós értéke

Amennyiben a konszolidált mérlegben kimutatott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg az aktív piac segítségével, a valós érték meghatározására különböző értékelési technikák alkalmazhatóak, mint például a matematikai modellek. Ezek a modellek az elérhető piaci információkon alapulnak, ha azonban nincsenek ilyen adatok, a valós érték megállapítása becsléssel történik. A becslés során a Csoport figyelembe vesz likviditási szempontokat és egyéb olyan változókat mint korreláció és volatilitás.

Hitelekre és követelésekre képzett értékvesztés, illetve függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja a hiteleket és a követeléseket, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségeket az értékvesztés, illetve a céltartalék megállapítása céljából. A Csoport abban az esetben, amikor a hitelfelvevőnek pénzügyi nehézségei adódnak, és a hasonló hitelfelvevőkre vonatkozóan kevés múltbéli adat áll rendelkezésére, az értékvesztés, illetve a céltartalék összegének megállapításához saját döntési tapasztalataira támaszkodik. A Csoport becsléseket alkalmaz a jövőbeli cash flow-ra azokban az esetekben is, amikor bizonyos adóscsoportokra vonatkozóan változás történik azok fizetési képességében, hajlandóságában, az őket érintő gazdasági feltételekben, és ezek veszteséget okozhatnak a Csoport eszközeiben. A Vezetőség a múltbeli veszteségek tapasztalatai alapján végzi el a becslést a hitelek és követelések azon csoportjaira, amelyeknél az eszközök hitelkockázati jellemzője és az értékvesztés objektív bizonyítékai hasonlóak.

A K&H Equitiesnél történt visszaélésekre képzett céltartalék

A K&H Equitiesnél történt visszaélések miatt elszenvedett veszteség fedezéséhez szükséges céltartalék összege szintén megemlítendő bizonytalansági tényezőként a konszolidált pénzügyi beszámolóban. Részletes információk a konszolidált pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 28-as fejezetében találhatók.

Értékesíthető befektetésekre képzett értékvesztés

A Csoport akkor tekinti értékvesztettnek az értékesíthető befektetéseket, ha jelentős és hosszan tartó csökkenés következik be a valós értékükben (amellyel a befektetés értéke a beszerzési érték alá kerül), illetve ha egyéb olyan objektív külső tényező merül fel, amely szükségessé teszi értékvesztés képzését. A „jelentős" és „hosszan tartó" kifejezések meghatározása döntést igényel. A Csoport „jelentős" alatt általában a 15%-os vagy a feletti változást, a „hosszan tartó" alatt pedig az 1 évnél hosszabb időtartamot érti.

Halasztott adó követelések

Az elhatárolt veszteségekre a Csoport halasztott adó eszközt képez, figyelembe véve ezzel annak lehetőségét, hogy az elhatárolt veszteségek felhasználásra kerülhetnek, amennyiben a jövőben az adóalap pozitívvá válik. Jelentős becslésnek számít a vezetőség részéről a beállítható halasztott adó eszköz összegének meghatározása, melynek során meg kell becsülni a jövőbeli pozitív adóalap mértékét és ütemezését a jövőbeli adótervezési stratégiák figyelembe vételével.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.3 Változások a számviteli politikában

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) új számviteli szabványokat vezetett be és több változtatást is eszközölt a már meglévő szabványokban, melyek 2007-ben léptek hatályba.

A számviteli politika változását a következő új vagy módosított szabványok eredményezik:

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel
IAS 1 Pénzügyi beszámolók bemutatása (Információszolgáltatás a saját tőkéről)
IFRIC 7 Visszamenőleges módosítás alkalmazása az IAS 29-ben
IFRIC 8 Az IFRS 2 hatálya
IFRIC 9 Beágyazott derivatívák újraértékelése
IFRIC 10 Közbenső pénzügyi jelentések és értékvesztés

Ahol a szabvány lehetőséget ad a benne foglaltak korábbi évekre visszamenőleg történő alkalmazására, ott a Csoport nem él ezzel a lehetőséggel, azaz az új szabványokat, illetve a meglévő szabványok módosításait arra az üzleti évre alkalmazza először, amit a szabvány a hatályba lépés évének kijelöl.

A szabványok módosításainak, illetve az új szabványok bevezetésének hatásai a következők:

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel

Az IFRS 7 olyan információk bemutatását írja elő a kiegészítő mellékletben, melyek alapján a beszámolót olvasók fel tudják becsülni a Csoport pénzügyi instrumentumainak jelentőségét, valamint megismerhetik az ezekből az instrumentumokból eredő kockázatok típusát és nagyságát. A szabvány bevezetése jelentősen mértékben módosította ezen beszámoló szerkezetét.

Az IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása szabvány módosítása (Információszolgáltatás a saját tőkéről)

A szabvány módosítása alapján a beszámolót készítőnek olyan információkat is közzé kell tennie, amelyek alapján megismerhető a Csoport tőkegazdálkodásra vonatkozó célja, stratégiája és folyamatai. A szabvány módosításának nem volt jelentős hatása ezen beszámolóra.

IFRIC 7 Újramegállapítás módszer alkalmazása az IAS 29-ben

Az IFRIC 7-es értelmezés előírja, hogy a beszámolót készítő egységeknek abban az üzleti évben, amelyben először megállapítható a hiperinfláció létezése, úgy kell alkalmaznia az IAS 29 Pénzügyi beszámolók hiperinflációs gazdaságban szabvány előírásait, mintha mindig hiperinfláció lett volna. Mivel a Csoport nem hiperinflációs környezetben tevékenykedik, ezért ennek az értelmezésnek nincs hatása a beszámolóra.

IFRIC 8 Az IFRS 2 hatálya

8-as számú IFRIC értelmezésben tisztázásra kerül, hogy az IFRS 2 Részvény alapú juttatások szabványt minden olyan megállapodás esetén alkalmazni kell, amikor tőke instrumentumok kerülnek átadásra vagy kötelezettségek (melyeknek alapja a beszámolót készítő egység tőke instrumentumainak valós értéke) merülnek fel a beszámolót készítő egységnél, amennyiben a szóban forgó javadalom mértéke kisebb, mint az adott instrumentum valós értéke. Mivel a Csoportban nincs részvény alapú juttatás ezért az értelmezésnek nincs hatása a beszámolóra.

IFRIC 9 Beágyazott derivatívák újraértékelése

A 9-es számú IFRIC értelmezés szerint a beszámolót készítő egységnek szerződéskötéskor meg kell vizsgálnia a szerződést abból a szempontból, hogy vajon nem tartalmaz-e beágyazott származékos ügyletet és megtiltja ennek felülvizsgálatát mindaddig, amíg nem történik olyan változás a szerződésben, amely jelentősen befolyásolná az abból eredő pénzáramot. Az értelmezésnek nincs jelentős hatása ezen beszámolóra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IFRIC 10 Közbenső pénzügyi jelentések és értékvesztés

A 10-es számú IFRIC értelmezés megállapítja, hogy az IAS 36 Eszközök értékvesztése szabvány speciális követelményei a goodwillre és az értékesíthető pénzügyi eszközökre vonatkozóan felülírja az IAS 34 Közbenső pénzügyi jelentések általános előírásait, és ezért az ezekre az eszközökre képzett értékvesztés egy adott közbenső periódusra vonatkozóan nem kerülhet visszaírásra fordulónap utáni eseményként.

2.4 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása

2.4.1 Devizaátváltás

A devizában meghatározott eszközök és források forintra való átváltása a Magyar Nemzeti Bank által a mérleg fordulónapjára vonatkozóan közzétett középárfolyamon történik. A devizában felmerülő bevételek és kiadások az ügylet napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra. Az ebből adódó árfolyamnyereséget, illetve veszteséget az eredménykimutatásban kell elszámolni.

2.4.2 Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumok számviteli értékelése alapján a pénzügyi instrumentumok besorolhatók mint eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek, vagy értékesíthető pénzügyi instrumentumok. Megszerzéskor a nyilvántartásba vétel valós értéken történik, növelve - az eredményben átértékelt valós értéken tartott eszközök kivételével – a megszerzéskor felmerülő költségekkel. A pénzügyi instrumentumok kategorizálása megszerzéskor történik, és évente felülvizsgálatra kerül, amennyiben ez megengedett, illetve szükséges.

2.4.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés

Minden „szabványos módon" vásárolt vagy eladott pénzügyi eszköz elszámolása a teljesítés napján történik, azaz amikor az eszköz a partner számára átadásra kerül. Szabványos vásárlásnak vagy eladásnak azok az ügyletek minősülnek, amelyek során az eszközt előírások vagy a piaci szokványok által meghatározott időn belül át kell adni.

2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

A menedzsment azokat a pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket sorolhatja bekerüléskor ebbe a kategóriába, melyek eleget tesznek az alábbi követelmények valamelyikének:

- az instrumentum valós értékre értékelése megszünteti vagy jelentős mértékben csökkenti az inkonzisztenciát, mely az eszköz vagy forrás más alapokon történő értékelésekor fellépne, vagy
- az eszköz vagy forrás része egy olyan pénzügyi eszközökből vagy forrásokból, esetleg mindkettőből álló csoportnak, melynek kezelése és eredményességének mérése valós értéken alapul, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban, vagy
- a pénzügyi instrumentum beágyazott derivatívát tartalmaz, kivéve, ha a beágyazott derivatíva nem gyakorol jelentős hatást a pénzáramra vagy elemzések elvégzése nélkül is egyértelmű, hogy nem lehetséges elkülönítetten kimutatni.

Ebbe a kategóriába tartoznak a kereskedési célú instrumentumok is. Kereskedési céllal tartott egy instrumentum, amennyiben beszerzése azzal a céllal történik, hogy rövid időn belül továbbértékesítésre kerüljön. A derivatívák kereskedési célúnak tekintendők, kivéve, ha előre megtervezett és hatékony fedezeti instrumentumok.

A bekerülést követően ezek az instrumentumok valós értéken értékelődnek, úgyhogy a valós érték és az amortizált bekerülési érték különbsége az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében kerül az eredménykimutatásban elszámolásra. A kamatjellegű rész a kamatbevételek között az effektív kamat módszer alkalmazásával kerül elszámolásra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák

A Csoport mind a devizapiacon, mind pedig a pénzpiacon köt származékos ügyleteket, ideértve a határidős kamatláb megállapodásokat (FRA), határidős devizaügyleteket, swap (betétcsere) ügyleteket valamint az opciókat. A származékos ügyletek valós értéken kerülnek nyilvántartásra. A származékos ügylet valós értéke megegyezik a származékos ügyletek - az érvényben lévő árfolyamok vagy belső árazási modellek alapján történő - piaci értékelése során kapott nem realizált nyereséggel vagy veszteséggel. A pozitív valós értékkel bíró (nem realizált nyereség) származékos ügyletek a mérleg eszközoldalán, míg a negatív valós értéket képviselő (nem realizált veszteség) származékos ügyletek a forrásoldalon jelennek meg.

A derivatívák kereskedési, illetve fedezeti célúak lehetnek. Fedezeti könyvelés szempontjából a fedezeti ügyletek két kategóriába sorolhatók: (a) valós érték fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszköz vagy forrás valós értékében bekövetkező változás kockázatára nyújtanak fedezetet; illetve (b) „cash flow" fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszközzel vagy forrással kapcsolatos konkrét kockázatnak, vagy egy jövőbeni ügyletnek tulajdonítható pénzáram-ingadozás kockázatát hivatottak kivédeni.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport formális dokumentációt készít a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum közötti kapcsolatról. A fedezeti dokumentáció tartalmazza a fedezett kockázat típusát, a fedezeti ügylet létrehozásának kockázatkezelési céljait és stratégiáját és a fedezeti hatékonyság mérésének a módszerét.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport formális értékeléssel biztosítja, hogy a fedezeti instrumentum várhatóan nagyon hatékonyan kiegyenlíti a fedezett tétel előrejelzett kockázatát. A fedezeti ügyletek formális értékelésére negyedévente kerül sor. A fedezeti kapcsolat akkor tekinthető hatékonynak, ha a fedezeti kapcsolat fennállása során a fedezett tétel valós értékének, illetve cash flow-inak (a fedezett kockázat következtében bekövetkező) változását várhatóan a fedezeti instrumentum valós értékének, illetve cash flow-inak változása 80-125%-os határok között kiegyenlíti. Amennyiben a fedezett tétel egy előrejelzett ügylet, a Csoport meghatározza, hogy az ügylet mennyire valószínű és bemutatja a cash flowk különböző variációit, amelyek hatása végül az eredménykimutatásban jelenik meg.

Az olyan valós érték fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz átértékeléséből adódó bármely nyereség vagy veszteség azonnal elszámolásra kerül az eredmény terhére. A fedezett tétel helyesbítésre kerül a fedezett kockázathoz kapcsolódó valós érték változásokkal, melynek elszámolása az eredményben történik.

Az olyan „cash flow" fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a hatékony fedezeti ügyletnek minősülő fedezeti ügyleten realizált nyereség vagy veszteség elkülönítetten, közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, míg a nem hatékony rész az eredményben. A hatékony „cash flow" fedezeti ügyletekből származó, korábban saját tőkeként elszámolt felhalmozott nyereség vagy veszteség, a későbbiekben átkerül annak az időszaknak az eredményébe, amelyben a fedezett ügylet realizált eredménye is megmutatkozik, vagy bekerül annak a nem pénzügyi eszköznek vagy forrásnak a bekerülési értékébe, melynek kockázatát az említett ügylet fedezte.

Az olyan fedezeti ügyletek esetében, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz piaci értékében bekövetkező változásokból eredő nyereség vagy veszteség közvetlenül az adott időszakra vonatkozó eredményben kerül elszámolásra.

A fedezeti ügyletekre vonatkozó könyvelés nem folytatható, ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, felmondásra vagy lehívásra kerül, illetve ha a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli követelményeket. Ebben az időpontban a cash flow fedezeti ügyletre saját tőkeként elkönyvelt halmozott nyereség vagy veszteség továbbra is saját tőkeként kerül kimutatásra mindaddig, míg az alapügylet nem realizálódik. Az ügylet realizálódásakor a saját tőkeként elszámolt nettó halmozott nyereséget vagy veszteséget az adott időszakra vonatkozó eredményben kell elszámolni. Ekkor a valós érték fedezeti instrumentum átértékelése is megszűnik.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A cash flow kimutatásban a fedezeti tevékenységből eredő pénzáram a fedezett instrumentumhoz kapcsolódó pénzárammal megegyező sorban jelenik meg. Ha egy előrejelzett ügylet várhatóan mégsem következik be, a fedezeti instrumentum kumulált nyereségei és veszteségei közvetlenül a konszolidált eredménykimutatás Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye során jelennek meg.

2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

2.4.2.4.1 Hitelek és követelések

Azok a nem derivatív pénzügyi eszközök tartoznak ide, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések kapcsolódnak és nem rendelkeznek aktív piaccal. Ezek az eszközök a belső megtérülési ráta alkalmazásával számított amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Nyereségük, illetve veszteségük az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az eszköz nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

2.4.2.4.2 Bankoknál elhelyezett betétek és egyéb pénzpiaci kihelyezések

A bankoknál és egyéb pénzintézeteknél elhelyezett betétek és egyéb pénzpiaci kihelyezések az esetleges leírásokkal, valamint a lehetséges veszteségekre képzett értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva. Az olyan eszközök könyv szerinti értéke, amelyekre a Csoport fedezeti ügyletet kötött a valós értékükben bekövetkező változások kiküszöbölésére, a fedezett valós értékben bekövetkezett változással arányosan kerül helyesbítésre. Az ebből származó nyereség vagy veszteség az eredményben kerül elszámolásra.

2.4.2.4.3 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségeket a Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli, a belső megtérülési ráta alapján. Az amortizált bekerülési érték számításakor figyelembe kell venni az összes keletkezéskor felmerülő prémiumot és diszkontot, illetve azokat a költségeket, amelyek részét képezik a belső megtérülési rátának.

2.4.2.4.4 Ügyfélbetétek és betéti okiratok

A pénzpiaci és ügyfélbetétek valós értéken kerülnek nyilvántartásba. Ezt követően valamennyi kamatozó betét - a kereskedési célú kötelezettségek és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kivételével - a törlesztett összegekkel csökkentett, amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre. Az amortizált bekerülési érték kiszámításánál figyelembe kell venni a teljesítéskor felmerülő esetleges diszkontot, illetve prémiumot. A prémiumok, illetve diszkontok leírása belső megtérülési ráta alkalmazásával a betét lejáratáig rendszeresen történik, és a kamatráfordítások között jelenik meg. Az amortizált költségen nyilvántartott - fedezeti ügylettel nem érintett - kötelezettségek esetében az esetleges veszteséget vagy nyereséget a Csoport az adott kötelezettség megszűnésekor vagy értékvesztésekor számolja el az eredményben.

2.4.2.4.5 Lejáratig tartott instrumentumok

A nem derivatív pénzügyi instrumentumok, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések tartoznak, és rögzített lejárattal rendelkeznek, lejáratig tartott instrumentumoknak minősülnek, amennyiben a Csoport szándéka és lehetősége szerint azt meg kívánja tartani lejáratig. Az instrumentum nem minősül lejáratig tartottnak, amennyiben a fenti feltételek nem állnak fenn. A lejáratig tartott instrumentumokat amortizált bekerülési értéken kell tartani. Az amortizált bekerülési érték az eredeti bekerülési érték csökkentve a tőketörlesztésekkel, csökkentve vagy növelve az eredeti bekerülési érték és a lejáratkor megtérülő tőkeösszeg különbözetének belső megtérülési rátájával kiszámított felhalmozott amortizációval. A számításban minden, az ügylethez kapcsolódó kapott vagy fizetett díjat, költséget és egyéb prémiumot vagy diszkontot figyelembe kell venni, mely részét képezheti az instrumentum belső megtérülési rátájának. Az amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok nyereségét vagy veszteségét az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az instrumentum nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kell elszámolni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Csoport egyik pénzügyi eszközére sem alkalmazhatja a lejáratig tartott instrumentum kategóriáját az aktuális, illetve az azt követő két üzleti évben, amennyiben a teljes lejáratig tartott portfolió értékéhez viszonyítva jelentős értékű eszközt értékesít vagy átsorol azok lejárata előtt, kivéve az értékesítés és az átsorolás következő eseteit:

- a pénzügyi eszköz lejárata annyira közeli (például 3 hónappal a lejárat előtt), hogy a piaci kamatváltozások már nem befolyásolhatják jelentősen a pénzügyi eszközök valós értékét;
- azután következik be, hogy a tőkeösszeg lényegében teljes egészében realizálódott az addig teljesített tervezett kifizetéseken, vagy előzetes fizetéseken keresztül; vagy
- olyan elszigetelt, nem ismétlődő eseményeknek tulajdonítható a bekövetkezése, amelyek kontrollálására a gazdálkodó egységnek nem volt lehetősége, illetve amelyet a gazdálkodó egység ésszerűen nem láthatott előre.

2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

Értékesíthető pénzügyi instrumentumnak minősül minden nem derivatív pénzügyi instrumentum, melyet a Csoport ezzel a céllal szerez be, illetve melyek nem tartoznak a következő kategóriákba:

- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok
- hitelek és előlegek és amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek
- lejáratig tartott pénzügyi instrumentumok

Beszerzéskor az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek a nyilvántartásokba, nyereségük, illetve veszteségük közvetlenül a saját tőkében elkülönítetten kerül kimutatásra, mindaddig, amíg az instrumentum kivezetésre vagy értékvesztésre nem kerül, ekkor a korábban tőkében elszámolt felhalmozott nyereséget vagy veszteséget a tárgyévi eredmény terhére kell elszámolni. A belső megtérülési ráta alapján kalkulált kamatjellegű eredmény elszámolása mindig az eredményben történik.

Azon instrumentumok valós értékének meghatározása, melyek forgalmazása szabványosított aktív pénzügyi piacon történik, a piacon jegyzett, a mérleg fordulónapja végén érvényes záróárfolyam alapján történik. Az aktív piaccal nem rendelkező instrumentumok valós értékének meghatározására egyéb értékelési technikák alkalmazhatók. Ezek közé tartozik a diszkontált cash flow elemzés, de az adott instrumentum valós értéke meghatározható más, hasonló kondíciókkal rendelkező instrumentum aktuális valós értéke alapján is.

Az értékesíthető befektetések közé tartoznak a nyilvánosan forgalmazott befektetési célú értékpapírokon kívül olyan tőkeinstrumentumok, melyek nem rendelkeznek aktív piacon jegyzett árfolyammal, valós értékük nem becsülhető megbízhatóan.

2.4.3 Visszavásárlási és viszonteladási megállapodások

Azon eszközök, melyeket egy későbbi időpontban való visszavásárlásra szóló megállapodás keretében (aktív repo ügylet) értékesít a Csoport, nem kerülnek kivezetésre a nyilvántartásokból, értékelésükre a kereskedési, illetve a befektetési célú eszközökre vonatkozó számviteli előírások vonatkoznak, amennyiben a visszavásárlási ár nem egyenlő a visszavásárlás időpontjában érvényes piaci értékkel. A visszavásárlási kötelezettséget hitelintézetekkel szembeni kötelezettségként vagy ügyfélbetétként kell kimutatni a beszámolóban az értékesítésből származó bevétellel egyező összegben. Az eladási ár és a visszavásárlási ár közötti különbözetet kamatráfordításként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni. Azon eszközök, melyek egy későbbi időpontban való újraértékesítésre szóló megállapodás keretében (passzív repo ügylet) kerülnek beszerzésre, nem szerepelnek a mérlegben, mert a Csoportnak nincs rendelkezési joga ezen eszközök felett. Az ilyen megállapodásból eredő követelések a más bankokkal szembeni követelések, vagy az ügyfeleknek nyújtott hitelek között jelenhetnek meg a mérlegben a beszerzési értékkel egyező összegben. A beszerzési ár és a jövőbeni értékesítési ár közötti különbözetet kamatbevételként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.4 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele

Az értékpapír kölcsönadási és kölcsönvételi ügyletek általában értékpapírral vagy készpénzzel fedezettek. Az értékpapírok elidegenítése csak akkor jelenik meg a mérlegben, ha a tulajdonjoghoz kapcsolódó kockázatok és hasznok is átadásra kerülnek. A biztosítékként adott vagy kapott készpénz eszközként vagy forrásként kerül bemutatásra.

A kölcsönkapott értékpapírok nem kerülnek bemutatásra a mérlegben, kivéve, ha azokat a Csoport harmadik fél részére értékesíti. Ebben az esetben az értékpapírok visszaadására vonatkozó kötelezettség mint Kereskedési célú kötelezettség jelenik meg a mérlegben, értékelése valós értéken történik, a kapcsolódó nyereségek és veszteségek pedig az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében jelennek meg.

2.4.5 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Csoport minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy szükséges-e pénzügyi eszközeire értékvesztést elszámolnia. Egy pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportja akkor és csak akkor tekinthető értékvesztettnek, ha olyan objektív külső tényezők lépnek fel, amelyeket az eszköz beszerzése után bekövetkezett események váltanak ki, és amely eseménynek hatása van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeli cash flow-jára, és ez megbízhatóan becsülhető. Az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezők lehetnek a következő jelzések: a hitelfelvevőnek vagy a hitelfelvevők csoportjának jelentős pénzügyi nehézségei vannak, a kamat- vagy tőkefizetések késedelme vagy elmulasztása, valószínűsíthetően csődeljárás vagy egyéb pénzügyi átstrukturálás fog bekövetkezni, és ahol elérhető adatok mérhető csökkenést mutatnak a becsült jövőbeli cash flow-ban mint például a fizetési elmaradások vagy olyan gazdasági feltételek, melyek a fizetésképtelenséggel korrelálnak.

2.4.5.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök

A Csoport, amennyiben objektív külső tényezők azt indokolják, az egyedileg jelentős pénzügyi eszközökre egyedileg képzi meg az értékvesztést.

Amennyiben objektív külső tényezők alapján a Csoport úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, az értékvesztés összegét az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeli cash flow-nak (mely nem tartalmazza a lehetséges, de még be nem következett jövőbeli veszteségeket) az eszköz eredeti belső megtérülési rátájával (az eszköz keletkezésekor kiszámított belső megtérülési ráta) diszkontált jelenértéke közötti különbözetként állapítja meg. Az értékvesztés az eszköz könyv szerinti értékétől elkülönítetten kerül elszámolásra, a veszteség leírása a tárgyévi eredményben történik.

A biztosítékkal fedezett eszközök esetében a becsült jövőbeni cash flow jelenértékének számításakor figyelembe kell venni a biztosíték értékesítéséből származó lehetséges bevételeket, csökkentve az értékesítéssel járó költségekkel, függetlenül attól, hogy az értékesítésre sor kerül-e vagy sem.

Amennyiben a Csoport objektív külső tényezők alapján úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg nem jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, vagy ha nem léteznek ilyen objektív külső tényezők az értékvesztés elszámolására (akár jelentős, akár nem jelentős egyedileg az eszköz), akkor az eszközre más, hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökkel együttesen, portfolió alapon történik meg az értékvesztés képzése. Azok az eszközök, melyekre egyedileg megállapított értékvesztést számolt el a Csoport, nem képezhetik alapját a portfolió alapú értékvesztésnek.

A portfolió alapú értékvesztés képzés érdekében a pénzügyi eszközök a Csoport belső hitelminősítési rendszere alapján csoportosításra kerülnek. A csoportok kialakítása a hitelezési kockázat különböző jellemzőinek figyelembe vételével történik, mint például az eszköz típusa, a hitelfelvevő iparága, a földrajzi elhelyezkedés, a biztosíték típusa, az eszköz esedékessége és egyéb lényeges tényezők.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A pénzügyi eszközök egy csoportjára portfolió alapon képzett értékvesztés számítása a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökre vonatkozó múltbéli veszteségek tapasztalatain alapul. A Csoport a múltbéli veszteségek tapasztalatait alkalmazza az aktuális objektív külső tényezőkre, azok olyan aktuális kondíciók hatásait tükrözzék, melyek a múltban nem léteztek.

Ha egy, az értékvesztés elszámolása után bekövetkező esemény az értékvesztés visszaírását indokolja, akkor azt a tárgyévi eredmény javára kell elszámolni. Az eszköz nettó könyv szerinti értéke a visszaírást követően nem haladhatja meg az eszköznek az adott időpontra vonatkozó amortizált bekerülési értékét.

Ha egy hitel behajthatatlanná válik, leírásra kerül a rá képzett értékvesztéssel szemben. A hitelek a szükséges eljárások befejeztével kerülnek leírásra, miután a veszteség összege meghatározásra került. A korábbi leírásokhoz kapcsolódó esetleges megtérülések csökkentik az eredményben elszámolt hitelezési veszteség összegét.

2.4.5.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök

Ha egy értékesíthető eszköz értékvesztetté válik, akkor az amortizált bekerülési értéke és az aktuális valós értéke közötti különbözet csökkentve a korábban már az eredményben elszámolt értékvesztéssel átkerül a tőkéből a tárgyévi eredménybe. Az értékesíthető tőkeinstrumentumok értékvesztésének visszaírása nem számolható el az eredményben. A hitelt megtestesítő instrumentumok értékvesztésének visszaírása az eredményben kerül elszámolásra, amennyiben az adott eszköz valós értékében bekövetkező növekedés egy, az értékvesztés eredményben való elszámolását követően bekövetkező eseménynek köszönhető.

A kamatok elhatárolása az eszközök értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értéke és az eredeti effektív kamatláb alapján folytatódik, és a kamat és kamatjellegű eredményben kerülnek elszámolásra.

2.4.5.3 Újratárgyalt hitelek

Amennyiben lehetséges, a Csoport a hitelek átstrukturálására törekszik a biztosítékok birtokba vétele helyett. Az újratárgyalt lejáratú hitelek a továbbiakban nem tartoznak a z esedékes hitelek közé.

2.4.6 Beszámítás

A pénzügyi eszközök és források egymással szembeni kölcsönös beszámítására és azok nettó egyenlegének mérlegbeli megjelenítésére csak akkor kerülhet sor, ha az elismert összegek beszámítására törvényesen érvényesíthető jogosultság áll fenn és a Csoport vagy nettó módon kívánja rendezni az adott tételeket, vagy egyidejűleg akarja értékesíteni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

2.4.7 Pénzügyi eszközök kivezetése

A pénzügyi eszközök (esetleg azok egy része vagy hasonló pénzügyi eszközök csoportjának egy része) kivezetésre kerülnek, ha:

- az eszközből származó pénzáramok beszedésének joga megszűnik;
- a Csoport átruházza az eszközből származó pénzáramok szedésének jogát, vagy megállapodás keretében kötelezettséget vállal arra, hogy a megszerzett teljes pénzáramot haladéktalanul átadja egy harmadik félnek;
- vagy (a) a Csoport az eszközből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot átadja vagy (b) a Csoport nem adja át az eszközből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot, de átadja az eszköz feletti kontrollt.

Ha a Csoport átruházta az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó jogát, vagy megállapodást köt azok átadására, de sem az eszközből származó gazdasági előnyöket illetve kockázatokat, sem az eszköz feletti kontrollt nem adta át, akkor a Csoport az eszközt a folytatólagosság elvének megfelelően mutatja ki. A folytatólagosság ebben az esetben egy, az eszközre vonatkozó garancia formájában jelenik meg, melyet az eredeti bekerülési érték, illetve a Csoporttól követelhető maximum visszafizetés összege közül az alacsonyabbra kell értékelni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.8 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

Egy pénzügyi kötelezettség akkor kerül kivezetésre, ha a kötelezettség kifizetésre vagy törlésre kerül, illetve lejár. Amennyiben egy meglévő pénzügyi kötelezettséget az adós egy másik, eltérő kondíciókkal rendelkező pénzügyi kötelezettséggel vált ki, esetleg egy meglévő kötelezettség kondíciói módosításra kerülnek, akkor az eredeti kötelezettség kivezetésre kerül, és egy újat kell rögzíteni, a kettő közti különbözetet pedig a konszolidált eredménykimutatásban kell elszámolni.

2.4.9 Lízingügyletek

Annak meghatározása, hogy egy ügylet lízingnek minősül-e, az ügylet tartalmától függ. A megítélés azon alapul, hogy az ügylet teljesítése függ-e egy speciális eszköz használatától, illetve hogy az eszköz használati joga átadásra kerül-e.

2.4.9.1 Csoport mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízingek, amelyek során a bérbe adott eszköz tulajdonjogából származó minden kockázat és haszon a Csoporté, a lízingidőszak kezdetén fizetendő minimum lízingdíjak jelenértékén kerülnek aktiválásra egy – az aktivált összeggel azonos mértékű – lízingkötelezettséggel szemben. A kifizetett lízingdíjak a lízingkötelezettség törlesztéseként és kamatjellegű ráfordításként, azaz finanszírozási költségként kerülnek megosztásra az ügylet belső megtérülési rátája alapján.

Az aktivált bérbevett eszközök értékcsökkenése az eszköz várható hasznos élettartama és a bérlet futamideje közül a rövidebb idő alatt kerül elszámolásra.

Az olyan lízingszerződések, amelyek során a bérbeadónál marad a bérbe adott eszköz összes kockázata és a belőle származó haszon, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjak a lízingidőszak során lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra az eredményben.

2.4.9.2 Csoport mint lízingbe adó

A pénzügyi lízingbe adott eszközök esetében a lízingdíjak és a nem garantált maradványérték jelenértéke lízing követelésként jelenik meg a beszámolóban. A követelés bruttó összegének és a követelés jelenértékének a különbsége a pénzügyi tevékenység meg nem szolgált bevételeként kerül elszámolásra.

A lízingbevétel a lízingidőszak során folyamatosan kerül be az eredménybe, így a követelés fennmaradó összegére rögzített kamatláb alkalmazható.

Az operatív lízingbe adott eszközök a mérleg Tárgyi eszközök sorában szerepelnek, míg a kapott lízingdíjak az eredményben bevételként jelennek meg.

2.4.10 Bevételek elszámolása

A kamatbevétel és a pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó – egy összegben rendezett - díjak és jutalékok az instrumentum futamideje alatt kerülnek amortizálásra, az egyéb díjkövetelések vagy kötelezettségek egy összegben, kifizetéskor kerülnek elszámolásra. Az osztalékbevétel elszámolása a jogosultság megállapításakor történik.

2.4.11 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye

Az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye" tartalmazza az összes valós értéken értékelt pénzügyi eszköz és kötelezettség (kivéve az értékesíthető pénzügyi eszközöket) vásárlásából és eladásából származó nettó realizált eredményt, a valós érték változását, valamint a deviza- és valutaügyletek hatását.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.12 Pénzeszközök

A cash flow kimutatás céljából minden - a megszerzéstől számított - 90 napnál rövidebb eredeti lejáratú eszköz pénzeszköznek minősül, ideértve a készpénzállományt, az MNB-nél elhelyezett betéteket (ideértve a kötelező tartalékot), az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett betéteket, az egyéb hitelintézetekkel szembeni követeléseket, valamint a kereskedési célú értékpapírokat.

2.4.13 Tárgyi eszközök

Az ingatlanok, gépek és berendezések kezdetben bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba. Értékcsökkentésük lineáris módszerrel történik az eszközök becsült hasznos élettartama alatt, a földterületek kivételével, melyek élettartama korlátlan, ezért értékcsökkenés sem számolható el utánuk. Az értékcsökkenési leírás kiszámítása a következő kulcsokkal történik:

Épületek	2 - 3%
Bérleményen végzett átalakítások	6%
Bútorok, berendezések és felszerelések	7 - 33%
Rendszer szoftver	20%
Vagyoni értékű jogok	2%

Az eszköz élettartamát meghosszabbító vagy állapotát jelentős mértékben javító cserék és korszerűsítések aktiválásra kerülnek. A javítási és karbantartási költségeket azok felmerülésekor az eredmény terhére kell elszámolni. A Csoport minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy történt-e olyan esemény, mely az adott eszközre értékvesztés elszámolását teheti szükségessé. Amennyiben a körülmények azt indokolják, vagy egy adott eszköz értékvesztés tesztelése évente szükséges, a Csoport becslést készít az eszköz megtérülési értékére. Az eszköz megtérülési értéke a valós értéke, csökkentve az esetleges értékesítés költségeivel, és a használati értéke közül a magasabb, melyeket eszközönként egyedileg kell megállapítani, kivéve, ha az eszközön realizált gazdasági haszon más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó haszontól nem különíthető el. Amennyiben az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülési értékét, az eszközre értékvesztést kell elszámolni, úgy, hogy az új könyv szerinti érték a megtérülési érték legyen. A használati érték a becsült jövőbeli cash flowk adóhatást nem tartalmazó diszkontrátával számított jelenértéke, amely a pénz időértékét és az adott eszközhöz kapcsolható kockázatot tükrözi az aktuális piaci körülmények között.

2.4.14 Immateriális javak

Az immateriális javak határozott vagy határozatlan hasznos élettartammal rendelkezhetnek. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékcsökkenése a hasznos gazdasági élettartam alatt mint „Általános adminisztratív költség" kerül elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékvesztésének meghatározása a tárgyi eszközökkel megegyező módon történik. A Csoport tulajdonában lévő immateriális javak határozott hasznos élettartammal rendelkeznek.

Az immateriális javak a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Az értékcsökkenés lineáris módszer alkalmazásával, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve, a következő kulcsokkal kerül kiszámításra:

Felhasználói szoftverek és egyéb immateriális javak	20%

2.4.15 Függő kötelezettségek

A Csoport szokásos üzletmenete során mérlegen kívüli kötelezettségeket vállal, idetartoznak például a garanciák, hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalások, akkreditívek, kezességek valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek. Ezek a kötelezettségvállalások a pénzügyi beszámolóban csak akkor jelennek meg, amikor esedékessé válnak.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A pénzügyi garanciák bekerüléskor valós értéken kerülnek rögzítésre az „Egyéb kötelezettségek" között, mint kapott prémium. A bekerülést követően a Csoport a kötelezettséget átértékeli az amortizált prémium vagy a garanciához kapcsolódó pénzügyi kötelezettség teljesítéséhez szükséges becsült ráfordítás közül a magasabbra.

A pénzügyi garanciákból származó kötelezettség értékében bekövetkező növekedés a konszolidált eredménykimutatás „Értékvesztés és céltartalék képzés hitelekre, függő kötelezettségekre és jogi, peres ügyekre" során jelenik meg. A kapott prémium lineáris módszer alkalmazásával a garancia futamideje alatt kerül elszámolásra a konszolidált eredményben mint „Nettó díj és jutalék bevétel".

A függő kötelezettségek veszteségeire olyan mértékű céltartalék kerül képzésre, amely a vezetés megítélése szerint elégséges ahhoz, hogy fedezze a jövőben esetlegesen felmerülő veszteséget. A tartalék megfelelőségét a vezetés az egyes tételek rendszeres áttekintése, a közelmúltban elszenvedett veszteségek, az aktuális gazdasági helyzet, az egyes ügyletkategóriák kockázati jellemzői és más kapcsolódó tényezők alapján határozza meg.

2.4.16 Céltartalékok

Céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, amikor egy múltbeli esemény következtében a Csoportnak a jelenben merül fel (törvényi vagy feltételezett) kötelezettsége, és fennáll annak a valószínűsége, hogy a kötelezettség rendezése érdekében gazdasági hasznot megtestesítő források kifizetésére lesz szükség és az ilyen kötelezettségek összege megbízhatóan becsülhető.

2.4.17 Adózás

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása a Magyar Köztársaság adórendeleteivel összhangban történik.

A halasztott adó követelés vagy kötelezettség megállapítása a Csoport magyar és nemzetközi számviteli alapelvek alapján összeállított konszolidált mérlegében mutatkozó átmeneti eltérések alapján történik. Az adó megállapításához a Csoport azt a (jogszabályban meghatározott) adókulcsot alkalmazza, mely az átmeneti eltérés megszűnésekor várhatóan érvényben lesz.

2.4.18 Letétkezelésre átvett eszközök

Az ügygondnoki vagy vagyonkezelői minőségben átvett eszközök nem a Csoport eszközei, és így nem jelennek meg jelen pénzügyi beszámolóban.

2.4.19 Törzsrészvények osztaléka

A törzsrészvények osztaléka kötelezettségként jelenik meg és a részvényesek jóváhagyásakor kerül levonásra a tőkéből. Az időközi osztalék levonása a tőkéből a bejelentéskor történik meg, amikor az osztalékfizetés ténye már nem számít banktitoknak.

Az adott évre vonatkozó, de a mérleg fordulónapja után jóváhagyott osztalék mint „Mérlegfordulónap utáni esemény" kerül bemutatásra a kiegészítő mellékletben.

2.4.20 Hitelbiztosítékként átvett eszközök

A Csoport bizonyos hitelek és előlegek kiegyenlítéseként ingatlanokra tehet szert. Az ingatlanok a hitelek és előlegek nettó megtérülési értékén, illetve - amennyiben az alacsonyabb - az adott eszközök mindenkori piaci értékén kerülnek nyilvántartásba. Az értékesítés során realizált nyereséget vagy veszteséget, illetve az átértékelés nyomán keletkező nem realizált veszteséget az eredményben kell elszámolni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.5 A számviteli politika jövőbeli változásai

A Csoport által még nem alkalmazott IFRS és IFRIC szabványok

A Csoport a következő kibocsátott, de hatályban még nem lévő IFRS és IFRIC szabványokat nem alkalmazza:

IFRS 8 Működési szegmensek

Alkalmazandó a 2009. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Ez az új szabvány hatálytalanítja az IAS 14 Szegmens jelentés szabványt és a szegmens kimutatásokat menedzsment szempontokra helyezi.

IAS 23 Hitelfelvételi költségek

2007 márciusában kibocsátásra került az IAS 23 Hitelfelvételi költségek felülvizsgált verziója, amely a 2009. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A felülvizsgált szabvány megköveteli azon hitelfelvételi költségek aktiválását, amelyek minősített eszközökhöz kapcsolódnak. A minősített eszköz olyan eszköz, amelynek a tervezett használatra vagy értékesítésre készállapotba hozása szükségszerűen jelentős időt vesz igénybe. A szabvány átmenetre vonatkozó rendelkezései szerint a Bank (Csoport) visszamenőleges hatállyal nem alkalmazza szabványt. Ennek megfelelően a minősített eszközökhöz kapcsolódó hitelfelvételi költségek 2009. január 1-je utáni kezdőnappal kerülnek aktiválásra. Az ezen dátum előtt felmerült, a ráfordítások között elszámolt hitelfelvételi költségek esetében módosításra nem fog sor kerülni.

IFRIC 11 IFRS 2—Csoport és saját részvény ügyletek

Alkalmazandó a 2007. március 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. A 11-es számú IFRIC értelmezés szerint, ha egy munkavállaló jogot biztosít a beszámolót készítő egységnek, hogy az általa kibocsátott, de a munkavállaló által tulajdonolt tőke instrumentumot sajátjaként mutassa ki, akkor a beszámolót készítő egység ezt csak akkor teheti meg, ha erről megállapodás születik.

IFRIC 12 Szolgáltatás engedményezési megállapodások

Alkalmazandó a 2008. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. A 12-es számú IFRIC értelmezés javaslatot tesz a közszférának nyújtott szolgáltatásokból eredő szerződéses megállapodások kezelésére. A javaslat szerint a szolgáltatást nyújtó félnek a szükséges infrastruktúrát nem tárgyi eszközökként kellene kimutatnia, hanem pénzügyi eszközökként és/vagy immateriális javakként.

IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok

Alkalmazandó a 2008. július 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. A 13-as számú IFRIC értelmezés speciális útmutatást ad a beszámolót készítő által az ügyfelek számára hűségprogramok keretében biztosított kedvezmények számviteli kezeléséről. A beszámoló készítőjének arra vonatkozó kötelezettségvállalását, hogy az ügyfeleknek ingyenes vagy kedvezményes árú javakat vagy szolgáltatásokat biztosítanak, a könyvekben oly módon kell szerepeltetni és értékelni, hogy az eredeti értékesítési tranzakció és a benne nyújtott kedvezmény elkülönüljön egymástól. Az értékesítési tranzakció ellenértékének vagy az abból származó követelésnek egy részét a jutalomjogosultságra kell osztani a bevétel elhatárolásával.

IFRIC 14 IAS 19 -A meghatározott juttatási eszközök korlátai, minimális tőkekövetelmények és ezek összefüggései

Alkalmazandó a 2008. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. A 14-es számú IFRIC értelmezés részletes leírást ad a munkaviszony megszűnése után fizetendő és egyéb hosszútávra megtervezett munkavállalói juttatások kezelésére vonatkozóan.

A Csoport úgy véli, hogy a fenti szabványok bevezetésének nem lesz jelentős hatása a Csoport azon évi pénzügyi beszámolójára, amelyre vonatkozóan először alkalmazni kell őket.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.6 Átsorolások

Bizonyos összehasonlító adatok prezentációs céllal átsorolásra kerültek a konszolidált beszámolóban.

Adatok millió Ft-ban

	Korábban jelentett 2006	Felhasználói szoftverek és vagyoni értékű jogok átsorolása	Adójellegű követelések és kötelezettségek átsorolása	Aktuálisan jelentett 2006
Eszközök				
Egyéb eszközök	30 300	-	(1 897)	28 403
Adójellegű követelések	-	-	1 897	1 897
Immateriális javak	1 003	5 540	-	6 543
Tárgyi eszközök	31 430	(5 540)	-	25 890
Források				
Egyéb kötelezettségek	53 677	-	(1 205)	52 472
Adójellegű kötelezettségek	-	-	1 205	1 205

Átsorolások a mérlegben

A vagyoni értékű jogok átsorolásra kerültek az immateriális javak közül a tárgyi eszközök közé. A felhasználói szoftverek és a rendszer szoftverek elkülönítése után a felhasználói szoftverek átsorolásra kerültek az immateriális javak közé.

Prezentációs céllal az adójellegű követelések és kötelezettségek az egyéb eszközöktől és forrásoktól elkülönítetten jelennek meg a mérlegben.

Átsorolások az eredménykimutatásban

A konszolidált eredménykimutatásban végrehajtott átsorolások a KBC Csoport riportálási szabványainak való megfelelést szolgálja. A helyi adók a működési költségek közül átkerültek a nyereségadó sorba, tekintettel arra, hogy kalkulációjuk nem forgalmi alapú.

Változás		Korábban jelentett 2006	Kereskedési célú értékpapírok nettó árfoly.eredménye	Leányvállalatok értékesítésének eredménye	Értékesíthető pü. Instrum. nettó eredménye	Értékesíthető pü. Instrum. értékvesztése	Deviza-, valuta- és kamatügyletek nettó árfoly. eredménye	Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	Egyéb céltartalék	Egyéb ráfordítások	Jogi, peres ügyekre képzett céltartalék	Tárgyi eszközök értékvesztése	Helyi adók	Jogi, peres ügyekre kifizetett összegek	Hitelekre képzett értékvesztés	Egyéb követelésekre képzett értékvesztés	Aktuálisan jelentett 2006
	Kamat és kamatjellegű bevételek	127 868															127 868
	Kamat és kamatjellegű ráfordítások	-72 348															-72 348
	Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	55 520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55 520
	Díj és jutalék bevételek	41 335															41 335
	Díj és jutalék ráfordítások	-11 412															-11 412
	Nettó díj és jutalék bevétel	29 923	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29 923
Megszűnt	Kereskedési célú értékpapírok nettó árfolyameredménye	652	-652														0
Új sor	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pü. Instrum. nettó eredm.	0	652				28 626										29 278
Megszűnt	Befektetési célú értékpapírok nettó árfolyameredménye	927		-558	-364	-5											0
Új sor	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	0			364												364
Megszűnt	Deviza-, valuta- és kamatügyletek nettó árfolyameredménye	28 625					-28 625										0
	Osztalék bevétel	165															165
Megnev. vált.	Egyéb működési bevételek >>> Egyéb bevétel	1 497		558				268	-924	7 440				-5 028			3 811
Megnev. vált.	Működési bevétel összesen >>> Bevétel összesen	117 309	0	0	0	-5	1	268	-924	7 440	0	0	0	-5 028	0	0	119 061
	Általános adminisztratív költségek	-70 427							924	-7 440	1 889	189	3 387				-71 478
Megszűnt	Ért.veszt. és céltart. képzés hitelekre, függő köt.-re és jogi, peres ügyre	-29 310									-1 889			5 028	26 165	6	0
Új sor	Értékvesztés:																
Új sor	Hitelek és függő kötelezettségek														-26 166		-26 166
Új sor	Értékesíthető pénzügyi eszközök					5											5
Új sor	Egyéb											-189				-6	-195
	Társult vállalkozások eredménye	302															302
Megszűnt	Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	268						-268									0
	Adózás előtti eredmény	18 142	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	3 387	0	-1	0	21 529
	Nyereségadó	-4 907											-3 387				-8 294
	Adózott eredmény	13 235	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	-1	0	13 235

3 – KÉSZPÉNZ ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKNÁL ELHELYEZETT BETÉTEK

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Készpénz	15 289	15 372
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek		
- 90 napnál rövidebb lejáratú	161 564	131 251
- 90 napos vagy annál hosszabb lejáratú	-	-
	176 853	146 623

A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek tartalmazzák a Bank kötelező tartalékát is. Magyarországon az előírt kötelező tartalékolás átlagos havi egyenlegeken alapul, ezért a napi egyenleg ingadozhat. A 2007 decemberére előírt havi átlagegyenleg 74 687 millió Ft (2006 decemberére 70 823 millió Ft) volt.

Pénzeszközök

A cash flow kimutatás céljából a pénzeszközök a következő, 90 napnál rövidebb lejáratú eszközöket tartalmazzák:

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	176 853	146 623
90 napnál rövidebb lejáratú, más bankokkal szembeni követelések	111 575	83 574
Kereskedési célú értékpapírok (lásd: 5-ös fejezet)	633	526
Pénzeszközök	289 061	230 723

4 – ÜGYFELEKNEK NYÚJTOTT HITELEK

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Iparág		
Szolgáltatóipar	263 040	263 788
Mezőgazdaság	92 702	104 618
Termelés-gyártás és építőipar	171 182	144 336
Élelmiszeripar	53 523	51 015
Nagy- és kiskereskedelem	141 351	190 895
Energiaipar	110 797	109 858
Egyéb	87 897	67 520
Magánszemélyek	659 937	560 153
Bruttó hitelállomány	1 580 429	1 492 183
Összevont alapon képzett értékvesztés hitelekre	(7 010)	(8 094)
Statisztikai módszerrel képzett értékvesztés hitelekre	(666)	(364)
Egyedileg képzett értékvesztés hitelekre	(44 081)	(38 908)
Hitelek értékvesztése összesen (lásd: 28-as fejezet)	(51 757)	(47 366)
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	1 528 672	1 444 817

Hitelek típusonkénti megoszlása

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Vállalati hitelek		
Folyószámlahitelek	115 303	121 517
Éven belüli lejáratú hitelek	198 362	216 776
Éven túli lejáratú hitelek	559 668	528 656
Vállalati hitelek összesen	873 333	866 949
ebből: egyedileg értékvesztett	*93 711*	*46 598*
Lakossági hitelek		
Folyószámlahitelek	7 228	6 366
Éven belüli lejáratú hitelek	5 578	3 788
Éven túli lejáratú hitelek	519 564	437 233
Lakossági hitelek összesen	532 370	447 387
ebből: egyedileg értékvesztett	*21 793*	*13 390*
Lízingkövetelések	56 127	53 341
Lízingtársaságok által nyújtott hitelek	113 995	118 066
Egyéb hitelek (faktoring, kereskedelmi váltók és elfogadványok, stb.)	4 604	6 440
ebből: egyedileg értékvesztett	*25 632*	*14 094*
Bruttó hitelállomány	1 580 429	1 492 183

5 – KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Kereskedési célú értékpapírok		
Kincstárjegyek		
- 90 napnál rövidebb lejáratú	633	526
- 90 napos vagy annál hosszabb lejáratú	248	2 728
Államkötvények	41 296	6 719
Kereskedési célú értékpapírok összesen	42 177	9 973

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Befektetési célú értékpapírok		
Értékesíthető értékpapírok	335 370	125 780
Lejáratig tartott értékpapírok	-	125 241
Befektetési célú értékpapírok összesen	335 370	251 021

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Értékesíthető értékpapírok		
Kincstárjegyek	289	-
Forintban kibocsátott konszolidációs államkötvények	95 291	107 678
Forintban kibocsátott egyéb államkötvények	213 787	15 044
Forintban kibocsátott önkormányzati kötvények	15 800	-
Devizában kibocsátott önkormányzati kötvények	3 549	-
Forintban kibocsátott egyéb, tőzsdén jegyzett kötvények	542	542
Forintban kibocsátott egyéb, tőzsdén nem jegyzett kötvények	501	234
Devizában kibocsátott egyéb, tőzsdén nem jegyzett kötvények	543	-
Tőzsdén jegyzett részvények	4 012	1 290
Tőzsdén nem jegyzett részvények	1 056	991
Egyéb	-	1
Értékesíthető értékpapírok összesen	335 370	125 780

5 – KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Lejáratig tartott értékpapírok		
Kincstárjegyek	-	2 465
Forintban kibocsátott államkötvények	-	122 776
Lejáratig tartott értékpapírok összesen	-	125 241

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírok		
Forintban kibocsátott konszolidációs államkötvények – értékesíthető értékpapírok	17 221	4 510
Forintban kibocsátott egyéb államkötvények – értékesíthető értékpapírok	13 773	6 944
Forintban kibocsátott egyéb államkötvények – lejáratig tartott értékpapírok	-	5 824
Visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírok összesen	30 994	17 278

A Csoport 2007-ben minden lejáratig tartott pénzügyi eszközét átminősítette értékesíthető pénzügyi eszközzé.

Az értékesíthetővé átminősített lejáratig tartott pénzügyi eszközök valós értékének és amortizált bekerülési értékének különbsége 1 247 millió Ft veszteség, mely közvetlenül a tőkében kerül elszámolásra.

A konszolidációs kötvényekre a Csoport az 1992–1994-es konszolidációs program keretében tett szert. Ezek a kötvények 2013-ban és 2014-ben járnak le, a Magyar Államkincstár kincstárjegyeinek kamatával megegyező piaci kamatlábon kamatoznak, és évente, illetve félévente átárazódnak. Mivel ezeknek az eszközöknek Magyarországon még nincs likvid piaca, a könyvekben amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Mivel rendszeresen átárazódnak, a vezetés úgy ítéli meg, hogy valós értékük legmegfelelőbb becslését az amortizált bekerülési érték adja.

Visszavásárlási és viszonteladási megállapodások

A visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírokhoz kapcsolódó, a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek között kimutatott kötelezettség 2007. december 31-én 30 815 millió Ft volt (2006. december 31-én 17 274 millió Ft).

A viszonteladási megállapodás keretében megszerzett értékpapírok valós értéke (melyek helyett a Csoport más bankokkal szembeni követeléseket mutat ki, és az értékpapírok ezen követelések biztosítékaként szolgálnak) 2007. december 31-én 40 038 millió Ft volt, melyből 5 824 millió Ft valós értékű értékpapírt (mely a konszolidált mérlegben mint kereskedési célú kötelezettség jelenik meg) a Csoport továbbértékesített vagy visszavásárlási megállapodás keretében továbbadott (8 635 millió Ft és 8 076 millió Ft 2006-ban). Az ilyen jellegű megállapodásból eredő követelés 2007. december 31-én 40 053 millió Ft volt (2006. december 31-én 8 630 millió Ft). Viszonteladási megállapodások esetén a Csoport tulajdonosi jogokat szerez a kapott biztosíték felett, így megengedett annak értékesítése, de az ügylet lejáratakor ugyanolyan biztosítékot kell visszaszolgáltatni a kölcsönt adónak.

6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		
Devizában kibocsátott államkötvények	5 172	6 414
Devizában kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvények	3 278	-
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	2 615	2 537
	11 065	8 951

	2007	2006
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		
Lekötött betétek:		
- lakosság	5 390	1 522
- vállalat	9 087	2 210
- befektetési alap	91 315	36 568
Számviteli inkonzisztencia („mismatch") csökkentése érdekében valós értéken értékelt kibocsátott kötvények	3 212	-
Egyéb kibocsátott kötvények	1 905	-
	110 909	40 300

A Csoport 2007-ben kötvénykibocsátási programba kezdett.

A Csoport nyilvános körben bocsát ki dematerializált HUF, EUR és USD kötvényeket, melyek lejárata 60 nap és 20 év között mozog.
A kötvények kamatlába lehet fix vagy változó, kapcsolódhat valamilyen részvény-, deviza-, vagy áruindexhez vagy hitelhez.

A kötvények a bekerüléstől kezdve Eredménnyel szemben valós értéken értékelt forrásként kerülnek kimutatásra a következő indokok alapján:

- a kibocsátott kötvények egyik része egy konstrukciót képez a devizában kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvényekkel. A valós értéken történő megjelenítés jelentős mértékben csökkenti az értékelési inkonzisztenciát („accounting mismatch"), mely az eszközök és források más alapokon történő értékelésekor fellépne;
- a kibocsátott kötvények másik részét a Csoport származékos kamatügyletekkel fedezte, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között rögzített kamatozású államkötvények és egy vállalati ügyfélnek nyújtott hitel szerepel, amelyet a Csoport a megszerzéstől kezdve származékos kamatügylettel fedez.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök maximum hitelkockázata megegyezik azok valós értékével, ami 2007. december 31-én 2 615 millió Ft (2006. december 31-én 2 537 millió Ft) volt.

6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között deviza opciókkal kombinált lakossági és vállalati lekötött betétek szerepelnek. A Csoport ezeket az opciókat beágyazott derivatívaként kezeli, mivel a betét és az opció valós értéke nem elkülöníthető.

A Csoport treasury politikájának megfelelően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között szereplő hosszú lejáratú, fix kamatozású befektetési alapoktól származó betéteit származékos kamatügyletekkel fedezte, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

Lejáratkor a Csoport által a szerződések szerint kifizetendő összeg 443 millió Ft-tal haladja meg a betétek és a kibocsátott kötvények valós értékét (2006-ban 539 millió Ft-tal maradt alatta).

7 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK

Adatok millió Ft-ban

	2007			2006		
	Névérték	Pozitív valós érték Eszköz	Negatív valós érték Forrás	Névérték	Pozitív valós érték Eszköz	Negatív valós érték Forrás
Kereskedési célú származékos ügyletek						
Származékos devizaügyletek						
Deviza határidős ügyletek	141 534	2 516	(3 254)	221 596	5 115	(8 458)
Deviza betétcsere ügyletek	1 121 607	12 050	(9 825)	1 112 214	27 877	(15 441)
Deviza opciók	334 654	2 011	(1 895)	164 311	1 466	(1 433)
Származékos devizaügyletek összesen	1 597 795	16 577	(14 974)	1 498 121	34 458	(25 332)
Származékos kamatügyletek						
Kamatcsere ügyletek	723 335	8 550	(3 961)	524 754	7 196	(3 339)
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	212 770	1 736	(3 896)	124 853	3 170	(2 688)
Opciós kamatügyletek	9 374	-	-	41 575	1	(1)
Határidős kamatláb megállapodások	508 631	593	(510)	172 480	153	(160)
Származékos kamatügyletek összesen	1 454 110	10 879	(8 367)	863 662	10 520	(6 188)
Részvényindex opciók	2 805	-	(355)	-	-	-
Árucsere ügyletek	3 258	429	(427)	-	-	-
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	3 057 968	27 885	(24 123)	2 361 783	44 978	(31 520)
Cash flow fedezeti ügyletek						
Opciós devizaügyletek	46 243	1 912	(161)	45 296	1 628	(142)
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	46 243	1 912	(161)	45 296	1 628	(142)
Származékos ügyletek összesen	3 104 211	29 797	(24 284)	2 407 079	46 606	(31 662)

7 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

Opciók

A Csoport működési szabályzatának megfelelően a vásárolt és az eladott opciók megbízható hitelképességű partnerekkel kötött ellenirányú ügyletekkel párban állnak, azok kockázata fedezi egymást, bár a Csoport nem alkalmaz rájuk fedezeti elszámolást.

Cash flow fedezeti ügyletek

Opciós devizaügyletek

A Csoport opciós devizaügyleteket kötött a lízingcégeinek jövőbeli deviza cash flow-ból adódó, két éven belül várható devizakockázat fedezésére.

2007-ben 1 175 millió Ft került át a cash flow fedezeti tartalékból a konszolidált eredménykimutatás „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye" sorra (2006-ban 1 019 millió Ft).

Az opciókból származó cash flowk befolyása a következő időszakokban várható:

Adatok millió Ft-ban

	2007		2006	
	Várható cash flow	Diszkontált cash flow	Várható cash flow	Diszkontált cash flow
3 hónapon belül	317	315	210	208
3-6 hónap	407	396	257	250
6-12 hónap	926	881	260	246
1-2 év	173	159	875	782
Összesen	1 823	1 751	1 602	1486

8 – TÁRGYI ESZKÖZÖK

Adatok millió Ft-ban

	Ingatlanok	IT felszerelések	Irodai felszerelések	Egyéb	Összesen
2006. január 1. (átsorolva)					
Bruttó érték	17 903	21 138	7 876	10 713	57 630
Halmozott értékcsökkenés	(5 062)	(17 673)	(2 940)	(2 621)	(28 296)
Nettó könyv szerinti érték	12 841	3 465	4 936	8 092	29 334
Változások 2006. év során					
Beszerzés	-	-	-	9 516	9 516
Értékesítés - nettó	(289)	(209)	-	(263)	(761)
Átvezetések	705	2 288	2 163	(7 485)	(2 329)
Értékvesztés	(189)	-	-	-	(189)
Értékcsökkenés	(674)	(2 307)	(1 511)	(291)	(4 783)
Egyéb	-	-	-	(4 898)	(4 898)
2006. december 31.					
Bruttó érték	17 978	11 828	10 053	6 069	45 928
Halmozott értékcsökkenés	(5 584)	(8 591)	(4 465)	(1 398)	(20 038)
Nettó könyv szerinti érték	12 394	3 237	5 588	4 671	25 890
Változások 2007. év során					
Beszerzés	-	-	1 707	6 457	8 164
Értékesítés - nettó	(341)	(339)	(47)	(62)	(789)
Átvezetések	2 127	2 583	1 491	(5 403)	798
Értékvesztés	(6)	-	-	-	(6)
Értékcsökkenés	(773)	(2 052)	(2 007)	(457)	(5 289)
Egyéb	(6)	5	11	(129)	(119)
2007. december 31.					
Bruttó érték	19 503	12 655	12 238	6 665	51 061
Halmozott értékcsökkenés	(6 108)	(9 221)	(5 495)	(1 588)	(22 412)
Nettó könyv szerinti érték	13 395	3 434	6 743	5 077	28 649

A Csoport egyik tagjának, a K&H Autópark Kft-nek a lízing ügyletei 2006-ban felülvizsgálatra kerültek. Ennek eredményeképpen a Csoport bizonyos bérleti szerződéseket, melyeket eddig operatív lízingként kezelt, átminősített pénzügyi lízinggé. Az átminősítés hatása a 2006. évi változások egyéb során látható.

9 – IMMATERIÁLIS JAVAK

Adatok millió Ft-ban

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Összesen
2006. január 1. (átsorolva)			
Bruttó érték	19 173	521	19 694
Halmozott értékcsökkenés	(12 373)	(1)	(12 374)
Nettó könyv szerinti érték	6 800	520	7 320
Változások 2006. év során			
Átvezetések	2 368	(39)	2 329
Értékcsökkenés	(3 105)	(1)	(3 106)
2006. december 31.			
Bruttó érték	30 623	481	31 104
Halmozott értékcsökkenés	(24 560)	(1)	(24 561)
Nettó könyv szerinti érték	6 063	480	6 543
Változások 2007. év során			
Beszerzés	1 876	13	1 889
Értékesítés – nettó	(4)	-	(4)
Átvezetések	(798)	-	(798)
Értékcsökkenés	(2 553)	(28)	(2 581)
Egyéb	(71)	37	(34)
2007. december 31.			
Bruttó érték	31 681	504	32 185
Halmozott értékcsökkenés	(27 168)	(2)	(27 170)
Nettó könyv szerinti érték	4 513	502	5 015

10 – EGYÉB ESZKÖZÖK

Adatok millió Ft-ban

	2007	Átsorolva 2006
Követelések befektetési szolgáltatásokból	5 782	89
Előlegek	338	732
Vevők	737	548
Munkavállalókkal szembeni követelések	48	1 013
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	5 235	3 959
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	733	1 519
Kompenzáció miatti követelések (lásd 28-as fejezet)	8 419	9 581
Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások	131	155
Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 810	9 084
Készletek	1 396	926
Egyéb	896	797
	33 525	28 403

A fenti táblában a vevők és az egyéb eszközök értékvesztéssel csökkentett értéken kerülnek bemutatásra. Az értékvesztés részleteit lásd: 28-as fejezet.

11 – ÜGYFÉLBETÉTEK ÉS BETÉTI OKIRATOK

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Lakosság		
- látraszóló betétek	80 495	69 108
- lekötött és takarékbetétek	440 358	428 809
Vállalat		
- látraszóló betétek	259 729	215 148
- lekötött betétek	324 665	349 220
Egyéb ügyfél		
- látraszóló betétek	8 200	41 980
- lekötött betétek	247 388	179 731
	1 360 835	1 283 996
Betéti okirat	459	397
	1 361 294	1 284 393

12 – HITELINTÉZETEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Látraszóló kötelezettségek	52 674	56 193
Lekötött betétek és felvett hitelek	307 278	282 964
Repo betétek	30 815	17 274
	390 767	356 431

13 – REFINANSZÍROZÁSI HITELEK

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Refinanszírozási hitelek	191 593	162 174

A Bank több refinanszírozási hitelkeret megállapodást is kötött különböző pénzintézetekkel (EBRD, Világbank, FHB - Jelzálogbank) és a központi kormányzattal a Bank tevékenysége egy részének finanszírozása céljából. A jogosult kedvezményezettek meghatározását, valamint a végső hitelfelvevők, illetve a visszafizetési folyamat figyelemmel kísérését számos szerződéses előírás szabályozza. A végső hitelfelvevőhöz kapcsolódó összes hitelkockázatot minden esetben a Bank viseli és köteles biztosítani az összes kötelezettség betartását is. A 2007. december 31-i állapot szerint a vezetés azon a véleményen van, hogy a Bank teljesítette az összes jelentős szerződéses kötelezettségét.

14 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

Adatok millió Ft-ban

	2007	Átsorolva 2006
Szállítók	5 156	4 890
Lízing kötelezettségek	12	14
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	24 076	21 613
Vostro számlák	23 390	6 923
Hitelezéssel kapcsolatos elszámolások	2 543	2 231
Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások	1 375	885
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	2 711	2 428
Kötelezettségek befektetési szolgáltatásokból	7 863	2 838
Egyéb	11 443	10 650
Egyéb kötelezettségek összesen	78 569	52 472

15 – ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Alárendelt kölcsöntőke a KBC Csoporttól	15 141	15 076
Az állam részére kibocsátott kötvények	4 714	4 714
	19 855	19 790

2006 júniusában a Csoport 60 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőkét vett fel a KBC Bank N.V. Dublintól, a KBC Csoport tagjától. A hitel 2016. június 30-án jár le és változó kamatozású, amelynek mértékét a 3 hónapos EURIBOR plusz 0,55% éves kamatban állapították meg.

A K&H Bank 1994 decemberében az államnak kibocsátott kötvények formájában is alárendelt kölcsöntőkéhez jutott, amely bevételéből hosszú lejáratú államkötvényeket vásárolt. A kibocsátott kötvények kamatozása megegyezik a vásárolt államkötvények kamatával. Mindkét értékpapír 2014-ben jár le.

16 – JEGYZETT TŐKE

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészvények	66 307	52 507

2007 során a KBC bank N.V. 13 800 millió Ft-tal emelte a Bank jegyzett tőkéjét. A tőkeemelés 2007. november 6-án lépett hatályba.

A kibocsátott és 2007. december 31-én forgalomban lévő törzsrészvények névértéke részvényenként 1 Ft (2006-ban szintén 1 Ft volt a névérték).

16 – JEGYZETT TŐKE (folytatás)

A Bank részvényesei:

	2007 Részvények száma (millió db)	2007 Tulajdoni hányad %	2006 Tulajdoni hányad %
KBC Bank N. V.	66 307	100,00%	99,96%
Egyéb részvényesek	-	-	0,04%
	66 307	100,00%	100,0%

2007. szeptember 28-án a KBC Bank N.V. az egyéb részvényesek teljes K&H Bankban lévő részesedését megszerezte.

17 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY

Az egy részvényre jutó eredmény a részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény osztva az adott időszak alatt forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos számával. A számításnál a visszavásárolt saját részvények figyelmen kívül hagyandók. 2007. és 2006. december 31-én más átváltoztatható értékpapír nem létezett. Az egy részvényre jutó hozam számításánál az alábbi összegek kerültek figyelembevételre:

	2007	2006
Részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény (millió Ft)	36 547	13 235
Részvények súlyozott átlagos száma (millió)	54 624	52 507
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	0,67	0,25

18 – TŐKEMEGFELELÉS

A Bank szavatolótőkéjének a jogszabályok alapján meg kell haladnia a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 8%-át. A PSZÁF ennél óvatosabb, 9%-os tőkekövetelmény teljesítését várja el, tekintettel a Bank ambiciózus növekedési terveire. A Bank ennek figyelembe vételével készíti el részletes terveit, megfelelő tartalékot hagyva, hogy egy esetleges forintgyengülés vagy egyéb nem várt esemény bekövetkeztekor is rendelkezésre álljon a szükséges szavatolótőke. A Bank havonta jelenti a tőkemegfelelési helyzetét a PSZÁF-nak valamint szintén havonta készít előrejelzést a tőkemegfelelés várható alakulásával kapcsolatosan a banki Eszköz-Forrás Bizottság (ALCO) számára. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés, osztalékfizetés stb.), a Bank vezetői bizottsága hoz döntést a szükséges lépésről.

A Csoport tőkemegfelelési mutatóját a Bázeli Bizottság „Banki előírások és ellenőrzési gyakorlat" című irányelveiben foglalt nemzetközi ajánlások alapján számítottuk ki. A Bank köteles megfelelni a magyar tőkemegfelelési előírásoknak is, amelyeket a törvényileg előírt mérleg alapján kell kiszámolni. Ezek szerint 2007. december 31-én a Bank tőkemegfelelési mutatója 12,18% (2006. december 31-én 11,44%) volt. A Bank 2007. december 31-én (és 2006. december 31-én) teljesítette a PSZÁF által előírt tőkekövetelményt.

18 – TŐKEMEGFELELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

		2007	Átsorolva 2006
1.	Saját tőke	207 198	168 892
2.	Immateriális javak	(5 015)	(6 543)
3.	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	947	(445)
4.	Cash flow tartalék	(1 373)	(1 189)
5.	Várható osztalékkifizetés	(29 164)	(10 822)
6. (+1-2-3-4-5)	1. szintű tőke	172 593	149 893
7.	Értékesíthető részvények átértékelési tartaléka (90%)	(1 110)	183
8.	Alárendelt kölcsöntőke	19 855	19 790
9.	Levonandó tételek	(649)	(649)
10. (+7+8+9)	2. szintű tőke	18 096	19 324
11. (+6+10)	1. szintű + 2. szintű tőke	190 689	169 217
12.	Hitelezési kockázat	1 330 878	1 426 111
13.	Piaci kockázat	47 457	49 563
14. (+12+13)	Súlyozott kockázat összesen	1 378 335	1 475 674
15. (+6/+14)	Tőkemegfelelési mutató: 1. szint	12,52%	10,16%
16. (+11/+14)	Tőkemegfelelési mutató: 2. szint	13,83%	11,47%

19 – ÁLTALÁNOS TARTALÉK

A Bank a magyar számviteli szabványoknak megfelelően kiszámolt nyereségének 10%-át köteles későbbi veszteségekkel szemben fel nem osztható tartalékként megképezni. 2007. december 31-én e tartalék egyenlege 9 358 millió Ft (2006. december 31-én 6 118 millió Ft) volt.

20 – LE NEM KÖTÖTT TARTALÉK

A magyar társasági és banki jogszabályok értelmében csak a Bank önálló, magyar számviteli alapelvek alapján elkészített pénzügyi beszámolójában szereplő mérleg szerinti eredmény és eredménytartalék osztható fel a részvényesek között. Erre is csak akkor kerülhet sor, ha a Csoport az adott évben már megképezte az előírt kötelező általános tartalékot (lásd 19-es fejezet).

Ennek megfelelően a Bank 2007. december 31-én 85 267 millió Ft le nem kötött tartalékkal rendelkezett. (2006. december 31-én ez az összeg 66 926 millió Ft volt.)

A törzsrészvények után javasolt osztalék (mely kötelezettségként nem jelenik meg 2007. december 31-én a konszolidált mérlegben) 29 164 millió Ft - 0,439824 Ft/részvény (2006. december 31-én 10 822 millió Ft - 0,206108 Ft/részvény).

21 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	5 900	6 991
Más bankokkal szembeni követelések	8 315	5 068
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	112 145	96 860
Befektetési célú értékpapírok - értékesíthető	22 500	9 464
Befektetési célú értékpapírok – lejáratig tartott	1 234	7 667
Pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele (az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivételével)	*150 094*	*126 050*
ebből: értékvesztett eszközök kamat- és kamatjellegű bevétele	*515*	*108*
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 638	1 818
Kamat és kamatjellegű bevételek összesen	152 732	127 868
Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben	(12 110)	(9 683)
Ügyfélbetétek és betéti okiratok	(69 594)	(55 573)
Refinanszírozási hitelek	(6 527)	(4 882)
Alárendelt kölcsöntőke	(1 092)	(877)
Pénzügyi kötelezettségek kamat és kamatjellegű ráfordítása (az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kivételével)	*(89 323)*	*(71 015)*
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(6 505)	(1 333)
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	(95 828)	(72 348)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	56 904	55 520

Az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele és ráfordítása tartalmazza a kereskedési célú értékpapírok és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek realizált és nem realizált kamatait.

22 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Befektetési szolgáltatások	882	761
Letétkezelési szolgáltatások	6 979	8 606
Hitel és garancia díjak	4 136	4 243
Strukturált finanszírozás	582	460
Pénzforgalom és számlavezetés	19 851	18 637
Bankkártya szolgáltatások	9 655	8 355
Egyéb	1 009	273
Díj és jutalék bevétel összesen	43 094	41 335
Befektetési szolgáltatások	(536)	(607)
Hitel és garancia díjak	(1 417)	(1 361)
Ügynöki jutalék	(482)	(254)
Pénzforgalom és számlavezetés	(4 024)	(3 855)
Bankkártya szolgáltatások	(4 335)	(3 949)
Biztosítási szolgáltatások	(1 616)	(930)
Egyéb	(649)	(456)
Díj és jutalék ráfordítás összesen	(13 059)	(11 412)
Nettó díj és jutalék bevétel	30 035	29 923

23 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Kereskedési célú értékpapírok	415	652
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(647)	(667)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	724	(539)
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos ügyleteket)	31 997	28 813
Cash flow fedezeti taralékból átvezetett nettó realizált eredmény	1 175	1 019
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	33 664	29 278

Az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye" tartalmazza a kereskedési célú instrumentumok vásárlásából és eladásából származó nettó realizált eredményt, a valós érték változását, valamint a deviza- és valutaügyletek hatását.

24 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE

Adatok millió Ft-ban

	2007	Átsorolva 2006
Fix kamatozású értékpapírok	255	2
Változó kamatozású értékpapírok	305	362
Értékesíthető pénzügyi eszközök nettó realizált eredménye	560	364

A fix kamatozású értékesíthető értékpapírok nettó realizált eredménye tartalmaz 271 millió Ft nyereséget, amely a korábban lejáratig tartottnak minősített államkötvények értékesítéséből származik.

25 – OSZTALÉK BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Értékesíthető részvények	26	165

26 – EGYÉB BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

	2007	Átsorolva 2006
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	158	255
Közvetített szolgáltatások bevétele	1 096	1 518
Leányvállalatok értékesítésének bevétele	8 664	558
Egyéb szolgáltatások bevétele	935	1 184
Egyéb	381	296
Egyéb bevétel	11 234	3 811

A Bank 2007. január 8-án megállapodást írt alá a GIRO Bankkártya Zrt-ben lévő 75%-os részesedése eladására. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének jóváhagyását követően, 2007. július 2-án a Bank eladta részesedését, melynek következtében a vállalkozás feletti többségi irányító befolyás is átkerült az új tulajdonosokhoz. A könyv szerinti érték (556 millió Ft) és az eladási ár (9 223 millió Ft) nettó módon kerül kimutatásra a Részesedés csökkenés leányvállalatokban között. Az eladáshoz kapcsolódó pénzügyi teljesítés 2007-ben megtörtént és kizárólag a Csoport pénzeszközeit érintette.

26 – EGYÉB BEVÉTEL (folytatás)

A GIRO Bankkártya Zrt. pénzeszközei, valamint egyéb eszközei és forrásai (a Bank 75%-os részesedésének arányában) főbb kategóriák szerint a következő:

	Adatok millió Ft-ban
	2007. június 30.
Eszközök	
Pénzeszközök	110
Kereskedési célú értékpapírok	233
Készletek és vevőkövetelések	166
Aktív elhatárolások	32
Tárgyi eszközök és immateriális javak	133
Eszközök összesen	675
Források	
Egyéb (rövid lejáratú) kötelezettségek	97
Passzív elhatárolások	22
Saját tőke	556
Források összesen	675

27 – ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK

		Adatok millió Ft-ban
	2007	**Átsorolva 2006**
Személyi jellegű ráfordítások	(31 735)	(31 295)
Működési költség	(17 493)	(15 748)
Marketing költségek	(3 603)	(3 321)
Információ technológiai költségek	(9 265)	(8 429)
Adók és bírságok	(2 302)	(2 528)
Értékcsökkenés	(7 870)	(7 889)
Jogi és peres ügyekre képzett céltartalék	1 304	(3 149)
Egyéb céltartalék	(593)	881
Egyéb költségek	(71 557)	(71 478)

Az alkalmazottak átlagos létszáma 2007-ben 3 914 (2006-ban 3 808) fő volt.

28 – ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉK

A hitelezési veszteségekre, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék állományokban a következő változások következtek be:

Adatok millió Ft-ban

	Hitelekre képzett értékvesztés			Függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék		
	Portfolió alapú					
	Összevont alapon képzett	Statisztikai módszerrel képzett	Egyedileg képzett	Összevont alapon képzett	Egyedileg képzett	Összesen
2006. január 1.	3 482	310	29 094	135	45	33 066
Képzés	4 612	54	24 673	2 539	1 672	33 550
Visszaírás	-	-	(7 063)	-	(91)	(7 154)
Értékvesztett hitelek kamatelhatárolása	-	-	(197)	-	-	(197)
Felhasználás	-	-	(10 150)	-	-	(10 150)
Deviza átértékelés	-	-	(312)	-	(10)	(322)
Diszkont hatás	-	-	(261)	-	-	(261)
Egyéb	-	-	3 124	-	-	3 124
2006. december 31.	8 094	364	38 908	2 674	1 616	51 656
Képzés	-	302	24 326	-	4 797	29 425
Visszaírás	(1 084)	-	(14 765)	(1 400)	(1 286)	(18 535)
Értékvesztett hitelek kamatelhatárolása	-	-	(52)	-	-	(52)
Felhasználás	-	-	(3 959)	-	-	(3 959)
Deviza átértékelés	-	-	(57)	-	20	(37)
Diszkont hatás	-	-	(320)	-	-	(320)
2007. december 31.	7 010	666	44 081	1 274	5 147	58 178

A hitelezési veszteségekre egyedileg képzett értékvesztés egyéb sor tartalmazza a korábbi években függővé tett kamatkövetelésekre képzett értékvesztést, melynek összege 2006-ban 3 124 millió Ft.

28 – ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉK (folytatás)

Az értékesíthető pénzügyi eszközökre és egyéb eszközökre képzett értékvesztés állományokban a következő változások következtek be:

Adatok millió Ft-ban

	Értékvesztés értékesíthető pénzügyi eszközökre Egyedileg képzett	Értékvesztés egyéb eszközökre Egyedileg képzett
2006. január 1.	523	239
Visszaírás	(5)	(3)
2006. december 31.	518	236
Képzés	212	740
Visszaírás	(3)	(186)
Felhasználás	-	(3)
Deviza átértékelés	-	54
2007. december 31.	727	841

Az értékesíthető pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés nem jegyzett részvények és külföldi vállalatok által kibocsátott kötvények értékvesztését tartalmazza.

A jogi és peres ügyekre képzett és egyéb céltartalék állományokban a következő változások következtek be:

Adatok millió Ft-ban

	Jogi és peres ügyekre képzett céltartalék Egyedileg képzett	Egyéb céltartalék Egyedileg képzett
2006. január 1.	12 718	1 373
Képzés	17 205	44
Visszaírás	(3 242)	(925)
Felhasználás	(5 028)	
Deviza átértékelés	-	(6)
2006. december 31.	21 653	486
Képzés	1 290	781
Visszaírás	(2 917)	(188)
Felhasználás	(43)	-
Diszkont hatás	1 242	-
Deviza átértékelés	(21)	20
2007. december 31.	21 204	1 099

28 – ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉK (folytatás)

A jogi és peres ügyekre képzett összes 21 204 millió Ft céltartalékból 20 879 millió Ft (2006. év végén 20 893 millió Ft) a K&H Equitiesnél 2003-ban és azelőtt történt visszaélésekből fakadó ügyfélkövetelésekre képzett céltartalék. 2003-ban a Bank két tulajdonosa, a KBC Bank N.V. és az ABN Amro Bank N.V. kötelezettségvállalási nyilatkozatot bocsátott ki, mely szerint biztosítják a Bank törvényileg előírt minimális tőkeszükségletét. A Bank szintén kibocsátott egy kötelezettségvállalási nyilatkozatot, mely szerint biztosítja a K&H Equities törvényileg előírt minimális tőkeszükségletét.

A legtöbb követelés esetében bűnügyi vizsgálat indult, és ezek az esetek bíróság elé kerültek. Néhány peres ügy már lezárásra került. Összességében a K&H Equities 43 millió Ft-ot használt fel a céltartalékból 2007-ben (5 028 millió Ft-ot 2006-ban) az ügyfélkifizetések miatt.

2007-ben a Csoport felülvizsgálta az esethez kapcsolódó korábbi becsléseit és csökkentette a céltartalék összegét 1 213 millió Ft-tal (2006-ban 14 191 millió Ft-tal növelte). 2006-ban az ABN Amro Bank N.V. kötelezettségvállalási nyilatkozatát egy a KBC Bank N.V., az ABN Amro Bank N.V., a K&H Bank és a K&H Equities között létrejött jóvátételi nyilatkozat váltotta ki. Ennek a nyilatkozatnak az értelmében az ABN Amro Bank az ügyfeleknek bírósági döntés alapján kifizetett összeg 40%-át kifizeti a Csoportnak. Ebből kifolyólag a Csoport a megképzett céltartalék 40%-ának megfelelő összegű ABN Amro Bankkal szembeni követelést állított be a konszolidált mérlegbe (2007-ben 324 millió Ft-tal csökkent, 2006-ban 10 849 millió Ft-tal növekedett az összeg). A céltartalék, valamint a követelés állományának változása a konszolidált eredménykimutatásban nettó módon jelenik meg (889 millió Ft bevétel 2007-ben, 3 341 millió Ft ráfordítás 2006-ban). 2007-től a céltartalék számítása az effektív kamat módszer alkalmazásával történik, amely 1 242 millió Ft növekedést okozott a konszolidált eredménykimutatás „Kamat és kamatjellegű ráfordítások" során.

A további ütemezés és a bíróságok végső döntései bizonytalanok. Ennek eredményeképpen az elkövetkezendő években a céltartalék összege változhat. A helyzet alapos mérlegelése után, valamint átfogó vizsgálatok és megerősített jogi vélemények alapján a Csoport úgy gondolja, hogy a megképzett céltartalék a lehető legközelebbi becslést tükrözi, és pillanatnyilag elegendő a felmerülő veszteségek fedezésére. Ez a céltartalék nem tartalmazza a követelések rendezésének jogi és kiegészítő költségeit.

A K&H Csoport érintett a szokásos üzleti tevékenysége során felmerülő peres eljárásokban, illetve követelésekben. A jogi és peres ügyekre képzett céltartalék fennmaradó része a jogi eljárások során felmerülő esetleges veszteségekre került megképzésre, mely 2007. december 31-én 325 millió Ft volt (2006. december 31-én 760 millió Ft). A vezetés megítélése szerint a konszolidált pénzügyi beszámolóban megfelelő mértékű tartalékképzésre került sor a peres ügyekből eredő esetleges veszteségekre.

Az egyéb céltartalékok között szerepel 2007. december 31-én 188 millió Ft (2006. december 31-én 270 millió Ft) céltartalék, melyet a Csoport bérleti szerződések felmondására képzett. Ezen céltartalékok tárgyévi visszaírását az ugyanezen a jogcímen elszámolt veszteségek elszámolása indokolja.

29 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Giro Elszámolásforgalmi ZRt.	455	318
Budatrend III. Ingatlanhasznosító ZRt.	145	1
HAGE ZRt.	-	(43)
K&H ITS Kft.	(3)	23
K&H Életbiztosító ZRt.	-	2
K&H Általános Tanácsadó Rt. „v.a."	-	1
Társult vállalkozások eredménye	597	302

A Csoport a HAGE ZRt. esetében 93 millió Ft értékvesztést számolt el (2006-ban 106 millió Ft-ot). A társult vállalkozások tárgyévi eredménye és a rájuk képzett értékvesztés nettó módon került kimutatásra a konszolidált eredménykimutatás „Társult vállalkozások eredménye" során.

30 – NYERESÉGADÓ

A nyereségadó ráfordítás a következőképpen alakult 2007. és 2006. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	2007	Átsorolva 2006
Társasági adó ráfordítás	7 979	4 419
Helyi adó	3 727	3 387
Halasztott adó (bevétel)/ ráfordítás	1 603	488
Nyereségadó ráfordítás	13 309	8 294

Társasági adó ráfordítás

2007-ben az adóköteles nyereséget terhelő társasági adó kulcsa 16% (2006-ban 24%, 16% társasági adó és 8% hitelintézeti különadó). 2006. szeptember 1-jétől az adóköteles nyereség után 4% szolidaritási adó is fizetendő. A 8% hitelintézeti különadó 2007. január 1-jétől megszűnt.

A helyi adók nem forgalmi jellegük miatt 2007-ben visszamenőlegesen átminősítésre kerültek az általános költségek közül a nyereségadó ráfordítások közé.

Magyarországon nem létezik az adók megállapítására vonatkozó jogerős megállapodás. Az adóhatóság az adóévet követő öt éven belül bármikor felülvizsgálhatja a számviteli nyilvántartásokat és módosíthatja a kivetett adót. Ennek megfelelően adóhatósági ellenőrzés esetén a Csoportnál is előfordulhat adómódosítás. Az adóhatóság a Bank társasági adóbevallásait 2003-ig bezárólag felülvizsgálta és lezárta. A vezetésnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

30 – NYERESÉGADÓ (folytatás)

Halasztott adó

A mérlegben kimutatott halasztott adó állománya és annak változása a következőképpen alakult:

2007. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	Eszközök 2007	Kötelezettségek 2007	Eredmény-kimutatás 2007	Saját tőke 2007
Munkavállalói juttatások	-	(199)	6	-
Elhatárolt veszteség	(153)	-	8	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	172	(397)	47	-
Céltartalék	-	(142)	(330)	-
Hitelekre képzett értékvesztés	(286)	2 256	781	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	(20)	1 162	954	-
Értékesíthető instrumentumok	-	(260)	-	(372)
Cash flow hedge ügyletek	-	378	-	81
Egyéb	(28)	(310)	137	-
Összesen	(315)	2 488	1 603	(291)

2006. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	Eszközök 2006	Kötelezettségek 2006	Eredmény-kimutatás 2006	Saját tőke 2006
Munkavállalói juttatások	-	(205)	(79)	-
Elhatárolt veszteség	(154)	(7)	(34)	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	147	(419)	50	-
Céltartalék	-	187	295	-
Hitelekre képzett értékvesztés	(287)	1 477	(704)	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	(62)	251	(197)	-
Értékesíthető instrumentumok	-	112	-	(94)
Cash flow hedge ügyletek	-	297	-	35
Egyéb	15	(490)	1 157	-
Összesen	(341)	1 203	488	(59)

30 – NYERESÉGADÓ (folytatás)

A halasztott adó számításának alapját a magyar és nemzetközi számviteli előírások szerint összeállított konszolidált mérlegben szereplő eszközök és források közötti átmeneti különbözetek képezik, az alkalmazott adókulcs 21,6% (16% társasági adó, 4% szolidaritási adó és 1,6% helyi adó).

A magyar adótörvény szerint a Bank nem határolhatja el esetleges veszteségeit, hogy azután azt felhasználhassa a következő évek adóalap számításánál. Ezért az elhatárolt veszteségre csak a nem banki tevékenységet folytató leányvállalatok esetében számol a Csoport halasztott adót, abban az esetben, ha valószínűsíthető, hogy azt az adott leányvállalat adózási szempontból fel tudja használni. 2007. december 31-én 182 millió Ft elhatárolt vesztesége volt a Csoportnak (142 millió Ft 2006. december 31-én) melyre nem képzett halasztott adó eszközt, mivel ez az elhatárolt veszteség nagy valószínűséggel nem kerül felhasználásra adóalap módosító tételként a jövőben.

Az adóráfordítás levezetése

A Csoport eredményében érvényesülő tényleges adókulcs a következő tételek miatt tér el a törvényileg előírttól:

Adatok millió Ft-ban

	2007	Átsorolva 2006
Adózás előtti eredmény	49 856	21 529
Társasági adó 16%	7 977	3 445
Hitelintézeti különadó 8%	-	1 762
Szolidaritási adó 4%	1 994	(2)
Az adókulcs jövőbeli változásának hatása	138	530
Helyi adó átsorolása	3 727	2 553
Adóalap módosító tételek adóhatása	(511)	6
Egyéb	(16)	-
Adóráfordítás a tárgyévben	13 309	8 294

A tényleges adókulcs 2007-ben 26,69% (2006-ban 38,52%) volt.

31 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL

Ebben a beszámolóban a kapcsolt fél fogalma magába foglal minden olyan vállalkozást, mely közvetlenül vagy közvetett módon a Bank befolyása alatt áll, befolyással rendelkezik a Bank felett, vagy akikkel a Bank közös irányítás alatt áll (azaz az anyavállalatot és azok leányvállalatait és a Bank saját leányvállalatait), valamint a társult vállalkozásokat és a Csoport vezetőségét.

Anyavállalat:

A KBC Bank N.V. tulajdonában van a Bank törzsrészvényeinek 100,00%-a (2006-ban 99,96%-a). A Csoport végső tulajdonosa a KBC Group N.V.

Meghatározó befolyással rendelkező vállalkozás:

2007. december 31-én az ABN Amro Bank N.V. már nem rendelkezik meghatározó befolyással a Bank felett, mivel 2006 során a K&H Bankban lévő teljes, 40,23%-os részesedését eladta a KBC Bank N.V.-nek.

31 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

Leányvállalatok:

A leányvállalatok a kiegészítő melléklet 36-os fejezetében kerülnek bemutatásra.

Társult vállalkozások:

A társult vállalkozások a kiegészítő melléklet 36-os fejezetében kerülnek bemutatásra.

Egyéb kapcsolt felek, a KBC Csoport tagjai:

Baker Street Finance Ltd
CBC Banque SA
Československa Obchodni Banka a.s.
Dorset Street Finance Ltd
Fin-Force N.V.
Hanover Street Ltd
Irish Intercontinental Bank
KBC Asset Management Ltd
KBC Asset Management N.V.
KBC Bank Deutschland AG.
KBC Bank Nederland N.V.
KBC Exploitatie N.V.
KBC Securities N.V.
K&H Biztosító Zrt.
Kredyt Bank SA
Kredietbank SA Luxembourgeoise
Pembridge Square Ltd
Regent Street Ltd
Sydney Finance Street Ltd

A hitelintézeti tevékenységből eredő ügyletek kapcsolt felekkel normál piaci kondíciókkal kötött hitelek és betétek, melyekre a Csoport nem képzett értékvesztést, illetve céltartalékot.

A kapcsolt felekkel kötött ügyletek állománya év végén és az azokból származó bevételek és ráfordítások a következőképpen alakultak:

2007. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	Hitelek, követelések	Értékpapírok	Betétek, kötelezettségek	Alárendelt kölcsöntőke	Függő kötelezettségek	Kapott garanciák	Származékos ügyletek névértéken
Anyavállalat	41 680	-	272 774	15 141	14 254	14 502	689 346
Leányvállalatok	-	-	40	-	-	-	-
Társult vállalkozások	367	-	64	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt felek	11 232	4 214	14 782	-	17 729	-	9 751
	53 279	4 214	287 660	15 141	31 983	14 502	699 097

31 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kamat bevétel	Kamat ráfordítás	Nettó kamat eredmény	Díj és jutalék bevétel	Díj és jutalék ráfordítás	Nettó díj és jutalék eredmény	Érték-vesztés
Anyavállalat	1 584	(6 314)	(4 729)	28	(399)	(371)	-
Leányvállalatok	-	(5)	(5)	-	-	-	-
Társult vállalkozások	33	(44)	(11)	-	(297)	(297)	-
Egyéb kapcsolt felek	811	(558)	253	1 686	(438)	1 249	(212)
	2 428	(6 921)	(4 492)	1 714	(1 134)	581	(212)

2006. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	Hitelek, követelé-sek	Betétek, kötelezett-ségek	Alárendelt kölcsöntőke	Függő kötelezett -ségek	Kapott garanciák	Származé-kos ügyletek névértéken
Anyavállalat	28 613	204 248	15 076	1 082	37 744	682 034
Leányvállalatok	-	150	-	-	-	-
Társult vállalkozások	544	123	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt felek	445	2 141	-	-	-	11 779
	29 602	206 662	15 076	1 082	37 744	693 813

Adatok millió Ft-ban

	Kamat bevétel	Kamat ráfordítás	Nettó kamat eredmény	Díj és jutalék bevétel	Díj és jutalék ráfordítás	Nettó díj és jutalék eredmény
Anyavállalat	588	(3 769)	(3 181)	142	(173)	(31)
Meghatározó befolyással rendelkező vállalkozás	159	(54)	105	-	-	-
Leányvállalatok	-	(5)	(5)	11	(11)	-
Társult vállalkozások	50	(8)	42	3	(337)	(334)
Egyéb kapcsolt felek	62	(317)	(255)	506	(157)	349
	859	(4 153)	(3 294)	662	(678)	(16)

31 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

A Csoport vezetőségének tagjaival kötött ügyletek

Hitelek

A Csoport belső szabályzata lehetővé teszi a vezetőség számára nem kamatozó vagy kedvező kondíciójú hitelek felvételét. Nem kamatozó hitel csak az idevonatkozó törvényi előírásoknak megfelelően adható, meghatározott célra (lakásvásárlásra, amennyiben a hitelfelvevő és az ingatlan is megfelel az előírt követelményeknek). A kedvező kondíciók alatt a kezelési díj alóli mentesülés és a piacinál alacsonyabb kamatláb értendő.

A 2007-ben fennálló hitelek hosszú lejáratú (15-20 év) lakásvásárlási célú hitelek voltak.

A fennálló hitelállomány 2007. december 31-én 25 millió Ft (2006. december 31-én 28 millió Ft) volt.

Betétek

A Csoport belső szabályzata szerint a Csoport minden munkavállalója – így a vezetőség tagjai is – jogosult a legalább 4000 alkalmazottal rendelkező vállalkozásoknak ajánlott K&H 4000+ számlavezetési csomag kondíciói szerint folyó- illetve értékpapír számlát nyitni a Banknál. A csomag feltételei alapján a Bank a betétek után az aktuális MNB alapkamat -0,5% kamatot fizet.

A 2007. december 31-én fennálló betétállomány 59 millió Ft (2006. december 31-én 86 millió Ft) volt, melyre a Bank 4 millió Ft kamatot fizetett (2006-ban 5 millió Ft-ot).

2007-ben a vezetőség a következő juttatásokban részesült:

	Adatok millió Ft-ban	
Juttatás fajtája	**2007**	**2006**
Bér és jutalom	290	372
Nyugdíj	2	-
Egyéb hosszú távú juttatás	-	-
Végkielégítés	-	-
Juttatások összesen	292	372

32 – VALÓS ÉRTÉK

A Csoport pénzügyi eszközeinek és forrásainak könyv szerinti értéke és valós értéke a következőképpen alakult:

Adatok millió Ft-ban

	Könyv szerinti érték 2007	Valós érték 2007	Nem realizált ráfordítás 2007	Könyv szerinti érték 2006	Valós érték 2006	Nem realizált ráfordítás 2006
Pénzügyi eszközök						
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	176 853	176 853	-	146 623	146 623	-
Kereskedési célú értékpapírok	42 177	42 177	-	9 973	9 973	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	11 065	11 065	-	8 951	8 951	-
Más bankokkal szembeni követelések	194 495	194 495	-	162 616	162 616	-
Derivatív pénzügyi eszközök	29 797	29 797	-	46 606	46 606	-
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	1 528 672	1 528 641	(31)	1 444 817	1 444 765	(52)
Befektetési célú értékpapírok (kivéve nem jegyzett részvények)						
- értékesíthető	334 721	334 721	-	125 131	125 131	-
- lejáratig tartott	-	-	-	125 241	125 044	(197)
Visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírok						
- értékesíthető	30 994	30 994	-	11 454	11 454	-
- lejáratig tartott	-	-	-	5 824	5 826	2
Pénzügyi kötelezettségek						
Kereskedési célú kötelezettségek	5 824	5 824	-	8 076	8 076	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	110 909	110 909	-	40 300	40 300	-
Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben	390 767	390 767	-	356 431	356 431	-
Derivatív pénzügyi források	24 284	24 284	-	31 662	31 662	-
Ügyfélbetétek és betéti okiratok	1 361 294	1 361 065	(229)	1 284 393	1 284 176	(217)
Refinanszírozási hitelek	191 593	191 593	-	162 174	162 174	-
Alárendelt kölcsöntőke	19 855	19 855	-	19 790	19 790	-
Nem realizált eredmény			(260)			(464)

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok közé tartoznak tőzsdén nem jegyzett részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2007. év végén 649 millió Ft (649 millió Ft 2006. év végén) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan, ezért a fenti tábla sem tartalmazza ezek könyv szerinti értékét. Ezen részesedéseknek nincs aktív piaca. A Vezetőség véleménye szerint könyv szerinti értékük megközelítően a valós értéküknek felel meg.

Ezek az értékesíthető pénzügyi instrumentumok hosszú távú befektetések olyan vállalkozásokban, melyekben a Csoportnak nincs befolyásoló részesedése, ezért nincsenek konszolidálva sem teljeskörűen, sem equity módszerrel.

32 – VALÓS ÉRTÉK (folytatás)

A fent említett befektetések nettó könyv szerinti értékét a következő táblázat mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Hitelgarancia ZRt.	640	640
SWIFT S.C.	9	9
	649	649

A táblázat nem tartalmazza a Golf & Country Clubban, a Mastercard Internationalben és a Risk Kft.-ben meglévő részesedéseket, mivel ezek 100%-ban értékvesztettek 2007-ben és 2006-ban egyaránt.

A valós érték meghatározása mögött az a feltételezés áll, hogy a Csoport egy folyamatosan működő vállalkozás, és tevékenységét nem áll szándékában jelentősen korlátozni vagy bármilyen ügyletet hátrányos feltételek mellett megkötni, és erre nem is kötelezik.

Valós értékre értékelt pénzügyi instrumentumok

A kereskedési célú instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok és az értékesíthető instrumentumok nyilvántartása valós értéken történik.

Az értékesíthetőnek minősített konszolidációs államkötvények nem rendelkeznek piaci árfolyammal. Mivel azonban e kötvények kamatlába a kincstárjegyek piaci kamatához igazodik és rendszeresen átárazódnak, könyv szerinti értékük megközelíti a valós értéket.

Derivatívák valós értéke

Valamennyi származékos ügylet nyilvántartása valós értéken történik. A kereskedési célú származékos pénzügyi eszközöket — például határidős devizaügyleteket és opciókat, határidős kamatláb ügyleteket — a Csoport piaci áron értékeli, a nemzetközi pénz- és tőkepiacokon jegyzett áraknak megfelelően.

A valós érték és a cash flow fedezeti ügyletként kötött származékos pénzügyi ügyletek— például kamatcsere vagy keresztdevizás betétcsere ügyletek — valós értékének meghatározása a diszkontált cash flow módszerrel történik, az érvényes piaci árak alapján.

Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

Az alábbiakban bemutatásra kerülnek a beszámolóban nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásához alkalmazott módszerek és feltételrendszerek.

Eszközök és források, melyek könyv szerinti értéke megközelítően a valós érték

A likvid vagy rövid hátralévő futamidővel (1 éven belüli) rendelkező eszközök és források esetén feltételezhető, hogy a könyv szerinti érték megközelítően a valós érték. Ez a feltételezés alkalmazandó a látraszóló, a meghatározott lejárattal nem rendelkező megtakarítási, és a változó kamatozású eszközökre és forrásokra is.

2007. december 31-én az ügyfeleknek nyújtott hitelek között szerepel 52 milliárd Ft (2006. december 31-én 63 milliárd Ft) nettó könyv szerinti értékű állomány – melynek egy része fix kamatozású -, melyet az FHB refinanszírozott. Mivel a refinanszírozási források és a kihelyezett hitelek kondíciói hasonlóak, ezért a hitelek valós értékében bekövetkező változásokat ellensúlyozzák a felhasznált források valós értékében bekövetkező változások.

32 – VALÓS ÉRTÉK (folytatás)

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek nem realizált bevétele és ráfordítása nem tartalmazza ezen refinanszírozott hitelek valós értékre értékelését.

Lejáratig tartott instrumentumok

A lejáratig tartott instrumentumok – melyek közé hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tartoznak - valós értékének számítása piaci árfolyamokon alapul.

Fix kamatozású pénzügyi eszközök és források

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejárattal rendelkező források becsült valós értékének meghatározása az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe alapján, diszkontált cash flow számítással történik.

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejárattal rendelkező eszközök valós értékének meghatározása az eszköz becsült piaci hozamgörbéjével diszkontált cash flow számítással történik, ahol az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe eltérítésre kerül a Csoport lakossági és vállalati hitel portfoliójának átlagos kamatmarzsával.

33 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK

Csoport mint lízingbe vevő

A Csoport az alábbi pénzügyi lízingekkel rendelkezik:

	Adatok millió Ft-ban	
	2007	**2006**
Lízingelt eszközök nettó könyv szerinti értéke a mérlegben		
Tárgyi eszközök - szoftver	12	101

A Csoport ingatlan lízing-megállapodásokat is kötött, amelyek elszámolása operatív lízingként történik. A Csoportot a szerződések hátralévő futamideje alatt a következő kötelezettségvállalások terhelik:

	Adatok millió Ft-ban	
	2007	**2006**
Fel nem mondható operatív lízingek keretében fizetendő minimális jövőbeni lízingdíjak összesen:		
1 évnél rövidebb	1 505	1 573
1 és 5 év közötti	6 068	5 737
5 évnél hosszabb	902	513
	8 475	7 823

	Adatok millió Ft-ban	
	2007	**2006**
Jövőben várható minimum haszonbérleti díjbevétel	92	140
Ráfordításként elszámolt minimum bérleti díj	3 689	3 376

33 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK (folytatás)

Csoport mint lízingbe adó

A Bank lízinggel foglalkozó leányvállalatai a hazai lízingpiacon működnek, pénzügyi és operatív lízing termékeket is kínálnak. A magyar számviteli szabályok szerint operatív lízingnek minősülő szerződések bizonyos esetekben az IFRS terminológia alapján pénzügyi lízingnek tekintendők. Az alábbi táblázatok e tevékenység főbb számadatait mutatják be:

Pénzügyi lízing

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Bruttó lízingbefektetés összesen:		
1 évnél rövidebb	21 864	20 270
1 és 5 év közötti	33 128	31 242
5 évnél hosszabb	7 285	3 434
	62 277	54 946
Minimális lízingdíj követelések jelenértéke:		
1 évnél rövidebb	16 960	17 286
1 és 5 év közötti	30 885	30 548
5 évnél hosszabb	8 282	5 507
	56 127	53 341
Meg nem szolgált bevétel	6 149	1 606
Bevételként elszámolt eseti díjak - bruttó	4 188	3 828
Nem garantált maradványérték	1 483	1 685
Minimum lízingkövetelésekre képzett halmozott értékvesztés	3 970	1 894

Az új szerződések futamideje 12 és 120 hónap között mozog. Az alkalmazott kamatlábak BUBOR, EURO LIBOR vagy CHF LIBOR plusz 3,20%-os átlagos kamatmarzs (4,02% 2006-ban).

34 – FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport szokásos üzletmenete során üzletet köt hitelekhez kapcsolódó olyan pénzügyi instrumentumokra, amelyek mérlegen kívüli kockázatot hordoznak. Idetartoznak a hitelkeretek, a pénzügyi garanciák, és az akkreditívek. Ezek az instrumentumok a mérlegben megjelenő összegeket meghaladó hitelkockázati elemeket tartalmaznak.

A mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok hitelkockázata a pénzügyi instrumentumban érintett bármely másik fél nem szerződésszerű teljesítése miatt keletkező veszteség lehetőségét jelenti. A függő kötelezettségek tekintetében a Csoport ugyanazt a hitelezési politikát követi, mint a mérlegbeli pénzügyi instrumentumok esetében, a jóváhagyási eljárásoktól kezdve a kockázatkezelési limiteken keresztül egészen a nyomon követési folyamatokig.

A hitelkeretek hitelnyújtásra vonatkozó szerződéses megállapodások, rendszerint rögzített, vagy más módon meghatározott lejárattal, illetve díjfizetési kötelezettséggel. A lehetséges hitelezési veszteség kisebb mint a fel nem használt keretek összege, mivel a legtöbb hitelkeret esetében a hitelnyújtás attól függ, hogy az ügyfél megfelel-e a teljesítendő feltételeknek. Mivel számos hitelkeret várhatóan a hitel tényleges lehívása nélkül jár le, a kötelezettségvállalások összege nem szükségszerűen tükrözi a jövőbeni készpénzszükségletet.

A kibocsátott pénzügyi garanciák olyan függő kötelezettségvállalások, amelyekkel a Csoport valamely ügyfele teljesítését garantálja egy harmadik fél felé. A garancia kibocsátásában rejlő hitelezési kockázat lényegében ugyanaz, mint az egyéb ügyfelek részére történő hitelnyújtásé. A garanciából eredő esetleges veszteség valószínűségének meghatározása során a Csoport ugyanazon elveket alkalmazza, mint az egyéb hitelkeretek esetleges veszteségére képzendő céltartalék megállapításánál.

Az akkreditívek olyan finanszírozási ügyletek a Csoport és ügyfele között, ahol az ügyfél általában az áru vevője/importőre, a kedvezményezett pedig jellemzően az eladó/exportőr. A hitelezési kockázat korlátozott, hiszen a leszállított áru a tranzakció biztosítékaként szolgál.

A Csoport hitelezéshez kapcsolódó függő kötelezettségvállalásai a következők:

Adatok millió Ft-ban

	2007 Bruttó	2006 Bruttó
Hitelkeretek	341 025	409 739
Garanciák	147 845	160 028
Akkreditívek	3 604	2 455
Függő kötelezettségek	492 474	572 222

Jogi, peres ügyek

Üzleti jellegéből adódóan a hitelintézeti tevékenység velejárói a peres eljárások. A Csoportnak kialakított eljárásrendje van az ilyen ügyek kezelésére. A szakértői vélemény birtokában és a várható veszteség alátámasztott becslése után, a Csoport elvégzi azokkal a követelésekkel kapcsolatos módosításokat, melyek a pénzügyi helyzetére negatív hatást gyakorolhatnak. Év végén a Csoportnak 24 247 millió Ft könyv szerinti értékben voltak lezáratlan peres ügyei (2006 év végén 36 640 millió Ft). A vezetőség megítélése szerint a jogi és peres ügyekre a Csoport megfelelő összegű céltartalékot képzett (lásd a kiegészítő melléklet 28-as fejezetét).

35 – KOCKÁZATKEZELÉS

35.1 Általános tudnivalók

A K&H Csoport nem csupán univerzális kereskedelmi bank és a magyar piac meghatározó szereplője, hanem a KBC nemzetközi banki és biztosítási csoport tagja is. Ennek megfelelően a K&H Csoport tevékenységei széleskörűek, magukban foglalják a lakossági, vállalati és szakértői pénzpiaci szegmenseket egyaránt. Pénzügyi közvetítői szerepében a Csoport különböző bizonytalansági tényezőkkel néz szembe, amelyek egyszerre jelentenek kockázatot és lehetőséget. A vezetés számára a kihívást annak meghatározása jelenti, hogy milyen mértékű bizonytalanság fogadható el, miközben a csoport részvényesi értéke növelésére törekszik.

A kockázatkezelés lehetővé teszi a felsővezetés számára, hogy hatékonyan kezelje ezt a bizonytalanságot és a hozzá kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket, emelve a Csoport értéktermelő kapacitását. Ennek megfelelően mind a KBC Csoportnál, mind a K&H-nál az érték- és a kockázatkezelés a következő alapvető elveken alapul:

- Az érték-, kockázat- és tőkekezelés elválaszthatatlanul kapcsolódnak egymáshoz.
- A kockázatkezelés kérdését átfogó, vállalkozás-szintű szemszögből kell megközelíteni figyelembe véve valamennyi kockázatot, amelynek egy társaság ki van téve és az általa végzett valamennyi tevékenységet.
- Az érték- és kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősség elsődlegesen a vezetőségé, azonban egy külön Kockázatkezelési Igazgatóság – amely az üzletági vezetéstől függetlenül végzi munkáját – lát el tanácsadói, támogatói és felügyeleti szerepet.
- Minden lényeges leányvállalat köteles az anyavállalat (KBC) kockázatirányítási modelljét követni.

Kockázatkezelési irányítási modell

Az érték- és kockázatkezelési irányítási modell az egyes szervezeteken belül meghatározza a különböző testületek és személyek felelősségi köreit és feladatait azzal a céllal, hogy biztosítsák az értékteremtés megbízható irányítását, és a kapcsolódó kockázatok kezelését, melyeknek a banki és biztosítási tevékenység ki van téve. A K&H Csoport kockázatirányítási modellje (a KBC Csoportéhoz hasonlóan) három vonalra épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok, az Igazgatóság, az Audit Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Országcsapat és az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság. E bizottságok a globális kockázatkezeléssel és az értéktermelés monitoringjával foglalkoznak.
- A speciális kockázati bizottságok (a Hitelkockázati Bizottság, a Működési Kockázati Bizottság, a Biztosítási Kockázati Bizottság) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan dolgozzanak ki csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatot. A pénzügyi és kockázatkezelési igazgató elnöklésével működő kockázati bizottságok tagjai az üzletágak vezetésének és a Kockázatkezelésnek a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték- és kockázatkezelésért. A Kockázatkezelési igazgatóság méri a kockázatokat, a gazdasági tőkét és az értékteremtést valamennyi érintett üzleti vállalkozásra vonatkozóan és az eredményekről közvetlenül az üzletág-vezetésnek és az egyes tevékenységekért felelős bizottságoknak számol be.

Az Igazgatóság és az Audit Bizottság szintén fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatirányításban. Az Audit Bizottságnak történő rendszeres beszámolók biztosítják, hogy mindenre kiterjedő információ jusson el az Igazgatóság megfelelő tagjaihoz az év folyamán. Emellett a teljes Igazgatóságnak az éves kockázati limitek jóváhagyásába történő bevonása révén az Igazgatóság képes teljes körű információkon alapuló döntéseket hozni arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint elfogadhatónak a K&H számára és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés szerkezetét.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Kockázatmérés és monitoring

A kockázatmérés és a monitoring általában a következő folyamatokat foglalják magukban:

- Kockázatok azonosítása; a lényeges kockázatok feltérképezésének és meghatározásának folyamata, vagyis azon kockázatok azonosítása, amelyek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Csoportra.
- Kockázatmérés; a kockázatoknak való kitettség minőségi és mennyiségi felmérése. A Csoport a következő lényeges kockázattípusokra az alábbi kockázati méréseket alkalmazza:
  - Hitelezési kockázat: nominális pozíciók (kinnlevőség/kitettség), LGD/EL (veszteségráta/várható veszteség), nyomásteszt eredmények. A jövőben a Csoport egyre inkább a gazdasági tőke megközelítést alkalmazza majd a hitelezési kockázat méréséhez.
  - Kereskedési kockázat: BPV (bázispont érték), múltbeli kockáztatott érték, nyomásteszt eredmények.
  - ALM (eszköz-forrás kezelési) kockázat: BPV, kamatjövedelmi nyomásteszt eredmények, nettó jelenérték.
  - Működési kockázat: KRI (kulcs kockázati mutatók), önértékelés eredményei, a Csoport szabályzatainak való megfelelés.
  - Likviditási kockázat: stock liquidity ratio, elemzés a szerződés szerinti hátralevő futamidő alapján

- A limitek meghatározása a kockázatvállalás egyes formái jóváhagyásának egyik módja. A limit jelzi, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport maximálisan elfogadhatónak egy portfolióra vagy portfolió-szegmensre vonatkozóan. A limitek tükrözik az általános kockázati beállítottságát is, amelyet az Igazgatóság határoz meg. Ez az általános kockázati beállítottság bomlik konkrét kockázati limitekre vagy toleranciákra, amelyek tükrözik, a célkitűzésektől való elfogadható eltérések mértékét. A kockázati limiteket az Igazgatóság fogadja el.

- Beszámoló-készítés; a kockázatmérések eredményeire és a limitek betartására (a kockázati kitettségnek a kockázati limitekkel történő összevetésére) vonatkozó, strukturált formában történő beszámolás a döntéshozóknak (elsődlegesen a helyi kockázati bizottságoknak). A Csoportban alkalmazott legfontosabb jelentések a következők:
  - a legfontosabb kockázattípusoknak való kitettség
  - limit túllépések
  - veszteségek vagy lehetséges veszteségek
  - a kockázatkezelési igazgatóság javaslatai a kockázati lépésekre.

  A helyi érték- és kockázatkezelési osztályok kettős beszámolási rendszert alkalmaznak: hierarchikus beszámolást a helyi kockázati bizottságokon keresztül a helyi Vezetői Bizottság felé és funkcionális beszámolást a KBC Csoportszintű érték- és kockázatkezelési Igazgatóságon keresztül a csoportszintű kockázati bizottságok és a KBC Csoportszintű Vezetői Bizottság felé.

- Monitoring és hiányosságokra való reagálás; a kockázatokra történő reagálás célja az, hogy korlátozzuk a fenyegetettséget és kihasználjuk a lehetőségeket. A vezetőségnek (vagy a megfelelő döntéshozóknak) a kockázatokra megfelelő választ kell kidolgozniuk, és kontroll-eszközöket kell meghatározniuk, bevezetniük és alkalmazniuk a Csoport kockázati limiteknek megfelelő maradvány kockázati szint elérése érdekében.

A következőkben az egyes lényeges kockázati típusokkal foglalkozunk részletesebben.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

35.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport esetleg nem lesz képes határidőre teljesíteni fizetési kötelezettségeit, akár normál, akár rendkívüli körülmények között.

A likviditási kockázat korlátok között tartására a Csoport átfogó likviditási politikát dolgozott ki. A likviditási politika célja megfelelő finanszírozási szint biztosítása, a Csoport potenciális növekedésének támogatása, az esetleges likviditási sokkok hatásának mérséklése, valamint a Csoport pénzügyi kötelezettségei teljesítéséhez szükséges cash flow rendelkezésre állásának biztosítása:

- rendes üzleti körülmények között
- extrém körülmények között (esetleges sokk esetén)
- és különböző időtartamokra vonatkozóan (rövid-, közép- és hosszú távon)

A politika fő elemei a következők:

- a forrásszerzéssel és likviditástervezéssel kapcsolatos irányelvek,
- a lejárati szerkezet kezelése,
- diverzifikált eszköz-forrás alap biztosítása a Csoport számára

A források szerkezete tükrözi a Csoport piaci helyzetét, a tulajdonosi szerkezetből eredő előnyöket, valamint a különböző belső és külső prudenciális elvárásokat, mint pl.:

- egészséges és megfelelően diverzifikált forrásszerkezet létrehozása és fenntartása;
- jelentős források bevonása (mind vállalati, mind lakossági) ügyfelektől;
- a finanszírozási költségek minimális szinten tartása a versenyképesség fenntartása mellett (az áraknak összhangban kell lenniük a piac többi fontos szereplője által alkalmazott árakkal);
- az agresszív árazással bevonható instabil betétekre való támaszkodás elkerülése;
- teljes körű szolgáltatások nyújtása az ügyfeleknek, a pénzügyi termékek lehető legszélesebb körével.

A Csoportnak a Magyar Nemzeti Banknál és külföldi levelező bankjainál vezetett számláinak egyenlege lehetővé teszi kötelezettségeinek folyamatos teljesítését.

A közép és hosszú távú likviditástervezés az üzleti és stratégiai tervezési folyamat része. Az üzleti és stratégiai tervek tartalmazzák az egyes szegmensekben a várható finanszírozási szerkezetet és a jövedelmezőséget.

A Csoport likviditási helyzetének általános kezelése a Treasury feladata; a követendő eljárásokat, módszereket és limiteket az Eszköz-Forrás Bizottság hagyja jóvá, míg a Kockázatkezelés méri a likviditási kitettséget és követi nyomon a likviditási limitek alakulását.

A Csoport különböző mutatókat használ a pénzügyi közvetítésből eredő likviditási kockázat mérésére és korlátozására. A legfontosabb cél, hogy a nettó likvid eszközök és lejáró források arányára vonatkozó limiteket fenn lehessen tartani. Ez a mutató (az ún. Stock Liquidity Ratio) az 5 munkanapon belül likvidálható piacképes eszközök, valamint az 5 munkanapon belül lejáró lakossági betétek és a vállalati gap (professzionális és vállalati ügyfelekkel szembeni követelések és kötelezettségek különbsége) összegének hányadosa.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Stock Liquidity Ratio mutató alakulását a következő táblázatban mutatjuk be:

	2007	2006
	%	%
December 31.	170	186
Időszaki átlag	159	167
Legmagasabb	397	371
Legalacsonyabb	88	92

A következő táblázat a mérleget a szerződés szerinti hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2007. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	1 hónapon belül	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	5 év felett	Összesen
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	176 853	-	-	-	-	176 853
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	-	-	5 506	5 559	11 065
Más bankokkal szembeni követelések	108 175	3 400	44 667	38 252	-	194 495
Derivatív pénzügyi eszközök	4 328	6 995	10 455	7 027	992	29 797
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	178 634	61 064	288 031	483 307	517 637	1 528 672
Befektetési célú értékpapírok	60 310	332	30 071	115 107	204 786	410 606
Összesen	528 300	71 791	373 224	649 199	728 974	2 351 488

Adatok millió Ft-ban

	1 hónapon belül	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	5 év felett	Összesen
Kereskedési célú kötelezettségek	-	-	542	4 867	415	5 824
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	10 189	2 477	2 898	92 133	3 212	110 909
Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben	238 945	33 539	-	114 388	3 894	390 767
Derivatív pénzügyi források	3 334	5 789	7 010	5 748	2 403	24 284
Ügyfélbetétek és betéti okiratok	1 048 535	140 308	57 001	114 512	939	1 361 294
Refinanszírozási hitelek	2 558	3 946	14 561	74 396	96 132	191 593
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	19 855	19 855
Összesen	1 303 561	186 059	82 012	406 044	126 850	2 104 526
Hitelkeretek	341 025	-	-	-	-	341 025
Garanciák	147 845	-	-	-	-	147 845
Akkreditívek	3 604	-	-	-	-	3 604
Függő kötelezettségek összesen	492 474	-	-	-	-	492 474

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a mérleget a szerződés szerinti hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2006. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	1 hónapon belül	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	5 év felett	Összesen
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	146 623	-	-	-	-	146 623
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	-	827	5 700	2 424	8 951
Más bankokkal szembeni követelések	83 719	-	20 551	58 346	-	162 616
Derivatív pénzügyi eszközök	9 287	14 079	15 640	7 284	316	46 606
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	184 468	76 229	287 444	433 491	463 185	1 444 817
Befektetési célú értékpapírok	53	2 653	22 749	86 805	168 080	280 340
Összesen	424 150	92 961	347 211	591 626	634 005	2 089 953

Adatok millió Ft-ban

	1 hónapon belül	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	5 év felett	Összesen
Kereskedési célú kötelezettségek	-	-	1 671	5 821	584	8 076
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1 083	2 341	308	36 568	-	40 300
Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben	142 586	66 321	29 102	114 541	3 881	356 431
Derivatív pénzügyi források	4 779	9 067	12 225	4 460	1 131	31 662
Ügyfélbetétek és betéti okiratok	928 061	113 490	142 196	91 607	9 039	1 284 393
Refinanszírozási hitelek	2 450	1 217	13 417	55 917	89 173	162 174
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	19 790	19 790
Összesen	1 078 959	192 436	198 919	308 914	123 598	1 902 826
Hitelkeretek	409 739	-	-	-	-	409 739
Garanciák	160 028	-	-	-	-	160 028
Akkreditívek	2 455	-	-	-	-	2 455
Függő kötelezettségek összesen	572 222	-	-	-	-	572 222

A Csoport várakozásai szerint nem minden kötelezettségvállalás és függő kötelezettség kerül lehívásra a lejárat napja előtt.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

35.3 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a pénzügyi instrumentumok valós értéke vagy az azokból származó jövőbeni cash flow ingadozhat olyan piaci változók eredményeként, mint például a kamatlábak illetve devizaárfolyamok. A Csoport a piaci kockázatnak való kitettséget kereskedési és nem-kereskedési célú állományok szerint osztályozza. A kereskedési portfolióval kapcsolatos piaci kockázat kezelése és nyomon követése a különböző kockázati változók közötti kölcsönös függőséget tükröző VaR (kockáztatott érték) módszertan segítségével történik. A nem kereskedési pozíciók kezelése és nyomon követése egyéb érzékenységi elemzések alapján történik.

Piaci kockázat - kereskedés

A Csoport a kockázatok elfogadható mértékére vonatkozóan limiteket állapított meg. A bank a VaR módszertan segítségével, különböző paraméterek alakulása és a piaci feltételek változásával kapcsolatos különböző feltételezések alapján értékeli a pozícióiban rejlő kockázatokat és becsüli meg a lehetséges gazdasági veszteségek mértékét. A VaR a definíció szerint annak az összegnek a becsült mértéke, amelyet egy adott állományban a piaci kockázat miatt, egy meghatározott időszak alatt és adott megbízhatósági szinten el lehet veszíteni. Ez a mérés csak az aktuális állományokkal kapcsolatos piaci kockázatot veszi figyelembe; nem célja, hogy rámutasson a további kereskedésből, fedezeti ügyletekből, a partnerek nem-teljesítéséből vagy működési veszteségekből eredő lehetséges veszteségekre.

A bankszektoron belül számos megközelítés létezik a VaR érték generálására, melyek mindegyike különböző mértékben alkalmazható a különböző méretű és típusú portfoliókra. A Csoport a historikus VaR szimuláció alkalmazását választotta.

hVaR

A hVaR megközelítés a tényleges historikus piaci események segítségével szimulálja a lehetséges jövőbeni piaci fejleményeket.

A hVaR mind a lineáris, mind a nem lineáris termékekre egyaránt használható, ami lehetővé teszi a kamat- és devizaopciós tevékenységek lefedését is. Emellett a hVaR gyorsan standard VaR módszerré lépett elő a nemzetközi szinten aktív nagybankoknál. A hVaR sokkal jobban illeszkedik az egyre nagyobb hangsúlyt szerző, forgatókönyveken alapuló kockázatkezeléshez, ami során stressz-teszteket is végeznek.

A gyakorlatban a tényleges kereskedési eredmények különböznek a VaR számításoktól, különös tekintettel arra, hogy a számítás nem ad konkrétan használható információt a nehéz piaci körülmények között elérhető nyereség illetve elszenvedhető veszteség mértékéről. A VaR modellek megbízhatóságának megállapításához a tényleges eredményeket rendszeresen figyelemmel kísérik, és a feltételezések helytállóságát ezek fényében vizsgálják. A kockázatos pozíciókon rendszeresen stressz-teszteket végeznek, ezzel biztosítván, hogy a bank az esetleges piaci sokkhatásoknak ellenálljon.

VaR feltételezések

A Csoport által mért VaR olyan, 99%-os megbízhatóságú becslés, amely megmutatja, hogy mekkora az a veszteség, amit várhatóan nem lépnek túl abban az esetben, ha a jelenlegi piaci kockázati pozíciókat egy napig változatlanul tartják. A 99%-os megbízhatósági szint azt jelenti, hogy egy napos időhorizonton belül a VaR értékét meghaladó veszteségek átlagban minden századik napon következhetnek be. Ugyanakkor a VaR módszer csak azt mutatja meg, hogy az azon a napon elszenvedett veszteség meg fog haladni egy adott összeget, de nem ad információt annak konkrét összegéről.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A VaR táblázat értékei a következőképpen alakultak:

	Deviza	Adatok millió Ft-ban Kamatláb
2007 – december 31.	121	307
2007 – napi átlag	95	245
2007 - legmagasabb	355	572
2007 - legalacsonyabb	11	9
2006 – december 31.	239	363
2006 – napi átlag	156	279
2006 - legmagasabb	351	725
2006 - legalacsonyabb	47	51

Piaci kockázat – nem kereskedési

A kamatkockázat abból adódik, hogy a kamatváltozások hatással lesznek a jövőbeni cash flow-ra vagy a pénzügyi instrumentumok valós értékére. A kamatkockázat különböző tényezőkből adódhat, például eltérések lejáratokban, opciókban vagy indexek között.

A Csoport számos olyan tranzakciót végez, ahol a bejövő és kimenő pénzmozgások összege és időzítése nem egyezik. Ennek eredményeként a kamatingadozások hatással lesznek az intézmény kamatbevételeire és valós értékére.

A lejáratok közötti eltérések (vagyis a transzformációs kockázatok) abból adódnak, hogy az ügyfelek jobban szeretnek rövid lejáratú betétekbe fektetni és hosszú lejáratú hiteleket felvenni, amivel arra kényszerítik a bankot, hogy a rövid lejáratú betétekkel hosszú lejáratú (fix kamatozású) hiteleket finanszírozzon.

A Csoport meghatározott időszakokra limiteket állított a kamatgap-ekre (adott időszakban átárazódó eszközök és források különbsége) vonatkozóan. A pozíciókat napi rendszerességgel ellenőrzi, és a limitek túllépését fedezeti stratégiák alkalmazásával akadályozza meg.

Az eredménykimutatás érzékenysége a Csoport által feltételezett +/-10 bázispontos kamatlábváltozás hatása az egy éven belül átárazódó nem kereskedési célú pénzügyi eszközök, illetve források (a fedezeti ügyleteket is beszámítva) kamatjövedelmére a 2006. december 31-i és 2007. december 31-i állapot szerint. A saját tőke érzékenységét a pénzügyi eszközök, illetve források (a fedezeti ügyleteket is beszámítva), a kamatlábak +/-10 bázispontos változása melletti átértékelésével számítja a Csoport a 2006. december 31-i és 2007. december 31-i állapotnak megfelelően. Az elemzés voltaképp az átárazódási réseken végzett bázispont-érték számítás, párhuzamos hozamgörbe elmozdulást feltételezve.

			Saját tőke érzékenysége				
Devizanem	**Bázis-pontok csökke-nése**	**Nettó kamat-eredmény érzékenysége 2007**	**6 hónapon belül 2007**	**6-12 hónap 2007**	**1-5 év 2007**	**5 év felett 2007**	**Összesen 2007**
HUF	+10	(93)	(33)	(6)	113	(72)	2
EUR	+10	110	(19)	(10)	166	165	302
USD	+10	11	12	(10)	8	-	10
CHF	+10	58	(30)	(1)	91	-	60

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Devizanem	Bázis-pontok csökke-nése	Nettó kamat-eredmény érzékenysége 2007	Saját tőke érzékenysége 6 hónapon belül 2007	6-12 hónap 2007	1-5 év 2007	5 év felett 2007	Összesen 2007
HUF	-10	93	33	6	(113)	72	(2)
EUR	-10	(110)	19	10	(166)	(167)	(304)
USD	-10	(11)	(12)	10	(8)	-	(10)
CHF	-10	(58)	30	1	(91)	-	(60)

Devizanem	Bázis-pontok csökke-nése	Nettó kamat-eredmény érzékenysége 2006	Saját tőke érzékenysége 6 hónapon belül 2006	6-12 hónap 2006	1-5 év 2006	5 év felett 2006	Összesen 2006
HUF	+10	(90)	9	13	150	174	346
EUR	+10	113	(30)	5	168	66	209
USD	+10	(9)	(4)	5	-	-	1
CHF	+10	40	2	-	131	-	133

Devizanem	Bázis-pontok csökke-nése	Nettó kamat-eredmény érzékenysége 2006	Saját tőke érzékenysége 6 hónapon belül 2006	6-12 hónap 2006	1-5 év 2006	5 év felett 2006	Összesen 2006
HUF	-10	90	(9)	(13)	(150)	(175)	(347)
EUR	-10	(113)	30	(5)	(169)	(67)	(211)
USD	-10	9	4	(5)	-	-	(1)
CHF	-10	(40)	(2)	-	(132)	-	(134)

Devizakockázat

A devizakockázat alapvetően a Csoport eszközeinek és forrásainak eltérő deviza-szerkezetéből adódik. A pozíciókat napi rendszerességgel ellenőrzik, és a Csoport fedezeti stratégiája a nem kereskedési pozíciók zárásán alapul, ennek következtében a devizakockázatot a Csoport a kereskedési könyvben kezeli.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

35.4 Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat egy hitelfelvevő, kezes, viszontbiztosító vagy (tranzakcióban részt vevő) másik fél vagy kibocsátó (hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátója) nem-fizetésének vagy nem-teljesítésének kockázata, amelynek okozója vagy az említett felek valamelyike vagy azok fizetési vagy teljesítési hajlandóságának hiánya, vagy valamely esemény vagy egy ország politikai vagy pénzügyi hatósága általi intézkedés (mely utóbbira országkockázatként utalunk).

Minden kockázatvállalás előtt a Csoport köteles minősítést végezni, melynek részeként értékeli az ügyfél pénzügyi helyzetét, hitelképességét és jövőbeni fizetőképességét, és köteles döntését ezen szempontok alapján alátámasztani. Az ügyfél adósság visszafizetési képességének és hajlandóságának vizsgálata során a képességet és hajlandóságot meghatározó legfontosabb tényezőket kell figyelembe venni. E tényezők képezik az ügyfél hitelképességére, a hitel mértékére és az előírt fedezet mértékére vonatkozó döntés alapját. Az adósminősítés célja az, hogy viszonylag pontos becslést kapjunk annak valószínűségéről, hogy az ügyfél a következő időszakban nem teljesít, alátámasszuk az ügyfelekkel szemben vállalt kockázatokat, és lehetővé tegyük a Csoport számára, hogy folyamatosan nyomon kövesse hitelállományának alakulását.

Minden ügyfél és kötelezettségvállalás kapcsán éves felülvizsgálatra kerül sor (problémás ügyfelek esetén féléves felülvizsgálatra). A felülvizsgálati folyamat során felmérhetők és azonosíthatók a másik fél hitelképességében bekövetkező változások ideértve a fedezeti értékekben bekövetkező változásokat is.

A hitelezési tevékenység során keletkező veszteség elkerülése érdekében – amely abból ered, hogy nem időben vagy egyáltalán nem kerül sor az ügyfél kötelezettségvállalások rendszeres monitoringjára és a kapcsolódó kockázatok csökkentése érdekében tett intézkedésekre – a Csoport szigorú monitoring szabályokat vezetett be. A hitel-monitoring tevékenység két alapvető típusa a rendszeres (időszakos) és az ad hoc monitoring.

A származékos ügyletekből eredő hitelezési kockázat minden esetben az ügyletek mérlegben kimutatott pozitív valós értékére korlátozódik.

A Csoport garanciákat is nyújt ügyfeleinek, melyek alapján a Csoportnak fizetési kötelezettsége keletkezhet. Ezeket a kifizetéseket a hitelek feltételei alapján gyűjti be a Csoport az ügyfelektől. A garanciák kockázatai a hitelkockázathoz hasonlóak, melyeket a Csoport azonos kontrollfolyamatokkal és politikákkal kezel.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Maximális hitelkockázati kitettség a hitelbiztosítékok és hitelminőség javítások nélkül

Az alábbi táblázat a konszolidált mérleg egyes elemeire vonatkozóan – a derivatív pénzügyi eszközöket is ideértve – mutatja be a maximális hitelkockázati kitettséget. A maximális kitettség bruttó összegben jelenik meg, nettósítás és a biztosítéki megállapodások kockázatmérséklő hatása nélkül.

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	161 564	131 251
Kereskedési célú értékpapírok	42 177	9 973
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	11 065	8 951
Más bankokkal szembeni követelések	194 495	162 616
Derivatív pénzügyi eszközök	29 797	46 606
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	1 580 429	1 492 183
Befektetési célú értékpapírok	336 097	251 534
Visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírok	30 994	17 278
Egyéb eszközök	34 366	30 547
Összesen	2 420 984	2 150 939
Hitelkeretek	341 025	409 739
Garanciák	147 845	160 028
Akkreditívek	3 604	2 455
Összesen	492 474	572 222
Hitelkockázati kitettség összesen	2 913 458	2 723 161

A fenti összegek a jelenlegi hitelezési kockázatot mutatják, amely idővel változhat az egyes értékek (derivatív pénzügyi eszközök, befektetési célú értékpapírok stb.) és a devizaárfolyamok változása következtében (a külföldi pénznemben történő hitelezés miatt). A hitelbiztosítékok és egyéb kockázatcsökkentési módszerek hatását az alábbiakban mutatjuk be.

Maximális hitelkockázati kitettség koncentrációja

A Csoport a kockázat koncentrációját ügyfelek/ügyfélcsoportok, valamint iparágak szintjén kezeli. Az egyes ügyfelekre vonatkozó maximális hitelkockázati kitettség 2007. december 31-én 36 925 millió forint (2006. december 31-én 74 341 millió forint) volt a hitelbiztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül, és 17 607 millió forint (illetve 8 585 millió forint) azok figyelembevételével.

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek iparág szerinti bontását lásd a 4-es fejezetben.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül.

Adatok millió Ft-ban

	Pénzügyi eszközök	Függő kötelezettségek összesen
2007. december 31.		
Magyarország	2 323 961	462 367
EMU országok	65 798	21 192
Kelet-európai országok	10 485	3 990
Oroszország	666	271
Egyéb európai országok	12 336	98
Nem európai országok	7 738	4 556
	2 420 984	492 474

Adatok millió Ft-ban

	Pénzügyi eszközök	Függő kötelezettségek összesen
2006. december 31.		
Magyarország	2 047 839	556 053
EMU országok	53 790	5 641
Kelet-európai országok	22 308	88
Oroszország	17	-
Egyéb európai országok	18 096	279
Nem európai országok	8 889	10 161
	2 150 939	572 222

Biztosítékok és egyéb hitelminőség javítók

Az üzleti politikának megfelelően a Csoport rendszerint nem nyújt biztosíték-alapú hitelt (vagyis olyan hitelt, amely nem az ügyfél hitel-visszafizetési képességén alapul), ez alól a szabály alól azonban vannak kivételek (különösen a fogyasztói szegmensben a jövedelemigazolás nélküli termékek esetén). A Csoport nyújt előleg hiteleket, amelyeket a hitelfelvevő visszafizethet cash flow-jából, és csak abban az esetben vállal aktív hitelezési kötelezettségeket, ha azok a cash flow-ból megtérülnek. A Csoport számára a hitel-visszafizetés elsődleges – közvetlen – forrását a hitelfelvevő cash flow-ja képviseli.

Bármilyen jellegű kötelezettség bevonásához az ügyfél/hitelfelvevő hitelképességének vizsgálata szükséges, melynek során a felajánlott eszközöket a vonatkozó belső szabályzatoknak megfelelően kell értékelni.

A legfontosabb biztosíték típusok a következők:

- lakossági hitelek esetében ingatlant terhelő jelzálog
- vállalati hitelek esetén, ingatlant (kereskedelmi- és lakóingatlant egyaránt) terhelő jelzálog, készleteket terhelő zálogjog vagy követelések átruházása
- értékpapírkölcsönök esetén készpénz vagy értékpapírok

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport emellett kezességet kér anyavállalatoktól leányvállalataik hiteleiért, de ezek előnyét a táblázat nem tartalmazza. A biztosítékokat rendszeresen újra kell értékelni, amely szintén az éves felülvizsgálati folyamat része. A biztosítékok (pl. a valós érték változásából kifolyólag bekövetkező) elégtelensége esetén további biztosíték kérhető az ügyféltől.

A biztosítékok valós értékének monitoringja a vezetés feladata, amelyhez szükség esetén a kérdéses biztosítékok felülvizsgálatát kérik vagy további biztosítékok bevonását az ügylet mögé. A nem teljesítő ügyfelek esetén a biztosítékok alaposan felmérésre kerülnek a várható megtérülés becslése érdekében az értékvesztés képzés szükséges mértékének megállapításához.

Hitelminőség pénzügyi eszköz osztályonként

A pénzügyi eszközök hitelminőségét a Csoport belső (ügyfelekre és követelésekre alkalmazott) hitelminősítési kategóriák segítségével határozza meg.

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2007. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	Nem esedékes és nem értékvesztett				
	Magas minősítés	**Átlagos minősítés**	**Átlag alatti minősítés**	**Esedékes vagy értékvesztett**	**Összesen**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
- Államkötvények	5 172	-	-	-	5 172
- Egyéb kötvények	-	3 278	-	-	3 278
- Vállalati hitelek	-	-	2 615	-	2 615
	5 172	3 278	2 615	-	11 065
Más bankokkal szembeni követelések	38 584	151 437	4 474	-	194 495
Ügyfeleknek nyújtott hitelek					
- Vállalati	100 902	242 435	488 375	118 046	949 758
- Lakossági	-	548 750	-	81 921	630 671
	100 902	791 185	488 375	199 967	1 580 429
Befektetési célú értékpapírok					
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok – állami	309 367	-	-	-	309 367
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok – helyi önkormányzatok	-	19 349	-	-	19 349
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok – egyéb	-	1 586	-	212	1 798
	309 367	20 935	-	212	330 514
Visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírok	30 994	-	-	-	30 994
Összesen	485 019	966 835	495 464	200 179	2 147 497

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2006. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	Nem esedékes és nem értékvesztett				
	Magas minősítés	Átlagos minősítés	Átlag alatti minősítés	Esedékes vagy értékvesztett	Összesen
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
- Államkötvények	6 414	-	-	-	6 414
- Vállalati hitelek	-	-	2 537	-	2 537
	6 414	-	2 537	-	8 951
Más bankokkal szembeni követelések	72 755	88 220	1 642	-	162 617
Ügyfeleknek nyújtott hitelek					
- Vállalati	85 224	196 415	591 057	66 285	938 981
- Lakossági	-	490 264	-	62 938	553 202
	85 224	686 679	591 057	129 223	1 492 183
Befektetési célú értékpapírok					
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok – állami	247 963	-	-	-	247 963
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok – egyéb	-	776	-	-	776
	247 963	776	-	-	248 739
Visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírok	17 278	-	-	-	17 278
Összesen	429 634	775 675	595 236	129 223	1 929 768

A fenti táblázatokban szereplő értékek értékvesztés nélküli bruttó összegek.

A befektetési célú értékpapírok nem tartalmazzák az értékesíthető tőkeinstrumentumokat.

Az esedékes hitelek azokat az eszközöket tartalmazzák, amelyeket az ügyfél nem egyenlített ki annak esedékességekor (akkor is ha a késedelem csak egy nap). Az esedékes hitelek többsége nem értékvesztett.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A belső kockázati minősítéseknek megfelelő hitelkockázati kitettség

Az alábbi táblázat az ügyfeleknek és más bankoknak nyújtott hiteleket (a pénzpiaci pozíciók nélkül), valamint az ezekhez tartozó függő és jövőbeli kötelezettségeket tartalmazza. Az esedékes és nem értékvesztett eszközök felosztásra kerültek a megfelelő hitelminőségi kategóriák között.

Adatok millió Ft-ban

	Múltbeli bedőlési arány	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2007	Összesen 2007	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2006	Összesen 2006
	%	%		%	
Magas minősítés	1,10	89,08	224 784	92,62	295 807
Átlagos minősítés	9,60	87,45	981 172	92,50	854 904
Átlag alatti minősítés	23,94	49,54	739 183	48,67	902 371
Értékvesztett	99,93	84,03	165 108	85,44	82 737
Összesen			2 110 247		2 135 819

Belső előírás a Csoportban, hogy pontos és következetes kockázati minősítések kerüljenek alkalmazásra a hitelportfolión belül. A belső kockázati minősítések különböző kategóriákhoz igazítottak, és azok a Csoport minősítési szabályzatának megfelelően kerülnek kiszámításra. Rendszeresen megtörténik a kockázati minősítések felülvizsgálata. A Csoport eszközeit az alábbi Bázel II vállalati és kis- és középvállalati ügyfelekre (KKV) vonatkozó PD minősítései szerint és a táblázatban szereplő lízing- és ügyfélkockázati követelésminősítések alapján sorolja be:

(PD) adósminősítési kategória	IFRS7 eszköz-osztály kategória	Követelésminősítési kategória
1	Magas minősítés	Problémamentes
2		
3	Átlagos minősítés	
4		
5	Átlag alatti minősítés	Figyelendő
6		
7		
8		
9		
10	Értékvesztett	Átlag alatti
11		Kétes
12		Rossz

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Esedékes és nem értékvesztett hitelek korelemzése

Az esedékes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2007. december 31-re vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	Kevesebb, mint 30 nap	31-60 nap	61-90 nap	Összesen
Ügyfeleknek nyújtott hitelek				
- Vállalati	7 660	665	70	8 395
- Lakossági	46 575	3 848	13	50 436
Összesen	54 235	4 513	83	58 831

Az esedékes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2006. december 31-re vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	Kevesebb, mint 30 nap	31-60 nap	61-90 nap	Összesen
Ügyfeleknek nyújtott hitelek				
- Vállalati	9 876	1 889	1 579	13 344
- Lakossági	34 793	6 996	8	41 797
Összesen	44 669	8 885	1 587	55 141

Újratárgyalt lejáratú hitelek könyv szerinti értéke

Az alábbi táblázat az újratárgyalt hitelek könyv szerinti értékét mutatja be szegmensenként.

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Ügyfeleknek nyújtott hitelek		
- Vállalati hitelek	4 732	223
- KKV hitelek	3 480	2 666
- Lakossági hitelek	4 294	4 334
Összesen	12 506	7 223

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Értékvesztés meghatározása

A hitelek értékvesztés-meghatározásának fő szempontjai, hogy van-e 60 napon túl késedelmes tőketörlesztés, tudomás van-e cash flow problémákról az ügyfélnél, sor került-e a hitelminősítés romlására vagy a szerződés eredeti feltételeinek megsértésére. A Csoport az értékvesztés meghatározásával két területen foglalkozik:

- egyedileg képzett értékvesztés
- portfolió alapú értékvesztés

Portfolió alapú értékvesztés

Összevont alapon képzett értékvesztés

A Csoport a hitelek és követelések, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségek veszteségeire összevontan, portfolió alapon képez értékvesztést, illetve céltartalékot, amennyiben nincs objektív bizonyíték az egyedi értékvesztés képzésére.

Statisztikai módszerrel képzett értékvesztés

A Csoport a hitelek és követelések veszteségeire statisztikai módszerrel számított, portfolió alapú értékvesztést képez, amennyiben létezik objektív bizonyíték az értékvesztés megképzésére, azonban a hitelek és követelések egyedileg nem jelentősek (ide értve a hitelkártyákat, a lakóingatlant terhelő jelzálogot.és a fedezetlen lakossági hiteleket)

A portfolió alapú értékvesztés mindkét típusa figyelembe veszi azokat a veszteségeket, amelyekre az adott portfolió esetében aktuálisan számítani lehet, még akkor is, ha egyedi értékvesztés képzésére még nem merült fel objektív bizonyíték. A Csoport az értékvesztés megállapításához a következő információkat veszi figyelembe: a portfolió múltbéli veszteségei, az aktuális gazdasági körülmények, az az időtartam, ami az értékvesztés szükségességének megállapítása és a várható visszafizetés időpontja között telik el.

Egyedileg képzett értékvesztés

A Csoport az egyedileg jelentős hitelek és követelések, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségek estében egyedileg képez értékvesztést, amennyiben létezik objektív bizonyíték az értékvesztés megképzésére.

A Csoport az értékvesztés összegének meghatározásakor figyelembe veszi az ügyfél üzleti terveinek fenntarthatóságát, az ügyfél azon képességét, hogy pénzügyi nehézségek esetén növelni tudja a teljesítményét, az egyéb pénzügyi források elérhetőségét, a biztosítékok megtérülési értékét és a becsült cash flowk ütemezését. Az értékvesztés felülvizsgálatára beszámoló készítéskor kerül sor, kivéve, ha előre nem látható körülmények miatt nagyobb odafigyelésre van szükség.

A függő és a jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék képzése, valamint a mérlegben szereplő (ügyfelekkel szembeni) követelésekre történő értékvesztés elszámolása a helyzet reális értékelésén alapul, biztosítva, hogy a céltartalék és az értékvesztés értéke nem haladja meg a várható jövőbeli veszteség mértékét.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

35.5 Működési kockázat

A KBC Csoporttal összhangban, a Működési Kockázatok és a Működési Kockázatkezelés tekintetében a K&H Csoport a Bázel II hivatalos definícióját alkalmazza. Ennek megfelelően a működési kockázatnak nevezhető az emberek, a belső folyamatok és rendszerek nem megfelelő vagy hibás működése, illetve külső tényezők által előidézett veszteségek kockázatát. Ez magában foglalja a jogi és adó kockázatot, de nem tartalmazza a stratégiai és a szisztematikus kockázatot. A Csoport bizonyos szinten figyelembe veszi a reputációs kockázatot is. Ha a kontrollok nem működnek megfelelően a működési kockázatok pénzügyi és reputációs veszteséghez vezethetnek, jogi és hatósági következményekkel járhatnak. A működési kockázatok nem szűntethetőek meg teljesen, azonban egy megalapozott kontroll keretrendszer alkalmazásával ezen kockázatok elfogadható szintre csökkenthetők. A folyamatok és a kockázati esemény típusok együttesen és egységesen kerülnek használtra, mint a jelentésszolgálati feladatok referenciái. A Csoport a folyamatok, kockázati esemény típusok és kockázat csökkentő/mérő folyamatok egységes használatát vezette be. A kockázatokat csökkentő kontrollokat a feladatok és felelősségek megfelelő elválasztása, jogosultság kezelés, egyeztetési és monitoring folyamatok alkotják.

36 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK

	Főtevékenység	Tulajdoni hányad 2007	Tulajdoni hányad 2006
Teljeskörűen konszolidált leányvállalatok		%	%
K&H Pannonlízing ZRt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing	100	100
K&H Autófinanszírozó ZRt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Eszközfinanszírozó ZRt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing	100	100
K&H Alkusz Kft.	Biztosítási alkusz	100	100
K&H Lízingház ZRt.	Operatív lízing	100	100
K&H Lízing ZRt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Lízingadminisztrációs ZRt.	Alvó cég	100	100
K&H Ingatlanlízing ZRt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Befektetési Alapkezelő ZRt.	Alapkezelő	100	100
K&H Csoportszolgáltató Kft.	Csoportszolgáltató központ	100	100
K&H Equities ZRt.	Befektetési szolgáltatás	100	100
Kvantum Követeléskezelő és Befektetési Rt. "v.a."	Végelszámolás alatt	100	100
K&H DLH Lízing Kft. „v.a."	Végelszámolás alatt	-	100
Fordat Kft.	Alvó cég	-	100
Giro Bankkártya ZRt.	Kártya szolgáltatás	-	75
Equity módszerrel konszolidált társult vállalkozások			
Giro Elszámolásforgalmi ZRt.	Pénzforgalmi elszámolóház	21	21
HAGE ZRt.	Húsfeldolgozás	25	25
Budatrend III. Ingatlanhasznosító ZRt.	Ingatlan kezelés	34	34
K&H ITS Kft.	Alvó cég	100	100
Nem jelentős nem konszolidált befektetés			
Risk Kft. „f.a."	Végelszámolás alatt	100	100

2007-ben a DLH lízing Kft. végelszámolása befejeződött, a GIRO Bankkártya Zrt. és a FORDAT Kft. pedig eladásra került.

37 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.	1 383	1 391
Budatrend-III Zrt.	96	88
HAGE Zrt.	543	543
K&H ITS Kft. "v.a."	43	46
Összesen	2 065	2 068

Adatok millió Ft-ban

	2007	2006
Nyitó egyenleg	2 068	3 434
- Könyv szerinti érték, kivezetés, végelszámolás	-	(680)
- Tárgyévben elszámolt eredmény	597	302
- Fizetett osztalék	(600)	(938)
- Egyéb	-	(50)
Záró egyenleg	2 065	2 068

38 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A mérlegfordulónap után nem merültek fel lényeges események.

39 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA

Adatok millió Ft-ban

	Tárgyévi nyereség	Saját tőke [1]	Eszközök	Alárendelt kölcsöntőke és kötelezettségek
A Bank magyar számviteli törvény szerint összeállított egyedi beszámolója	32 404	156 598	2 362 949	2 173 947
IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások				
ÁFA és a pénzügyi lízingek aktiválása, az ingatlanok átértékelése	82	578	1 179	519
Összevont alapon képzett értékvesztés	3 239	8 647	(5 580)	(17 466)
Statisztikai módszerrel képzett értékvesztés	(115)	(106)	(221)	-
Egyedileg képzett értékvesztés	952	(793)	116	(43)
Szállításos repo ügyletek	(1 397)	2 410	37 644	36 631
Pénzügyi instrumentumok valós értékre értékelése (az értékesíthető értékpapírok és a cash flow fedezeti ügyletek kivételével)	1 977	4 139	23 904	17 788
Értékesíthető értékpapírok átértékelése	-	(1 202)	(1 202)	-
Deviza opciós ügyletekhez kapcsolódó cash flow fedezeti ügyletek	-	1 751	1 751	-
Ki nem vett szabadságokra jutó bér és járulék elhatárolása	102	(1 025)	-	923
Hitelekhez kapcsolódó díjak amortizációja	2 263	(5 190)	(2 987)	(60)
Halasztott adó	(1 560)	(902)	-	2 462
K&H Bank egyedi beszámolójának módosításai összesen	37 947	164 905	2 417 553	2 214 701
Leányvállalatok magyar számviteli törvény szerinti egyedi beszámolói	3 121	10 594	200 479	186 764
IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások				
Összevont alapon képzett értékvesztés	78	(1 508)	(1 430)	-
Pénzügyi lízing	(97)	(163)	(445)	(185)
Egyedileg képzett értékvesztés	67	105	8 524	8 352
Halasztott adó	(42)	331	315	26
Leányvállalatok egyedi beszámolóinak módosításai összesen	3 127	9 359	207 443	194 957
Konszolidáció	(4 527)	(3 601)	(203 346)	(195 218)
Konszolidált IFRS beszámoló	36 547	170 663	2 421 650	2 214 440

1 A tárgyévi nyereség nélkül.

A Vezetőség 2007. március 6-án hagyta jóvá a beszámolót.

Marko Voljc
vezérigazgató

Gombás Attila
Pénzügy és kockázat-kezelési divízió vezetője